

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース) 〈愛称:世界家主倶楽部〉

追加型投信／海外／不動産投信

DIAMアセットマネジメント

本書は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第13条の規定に基づく目論見書です。

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

委託会社への照会先

【コールセンター】 0120-506-860 (受付時間:営業日の午前9時から午後5時まで)

【ホームページ】 <http://www.diam.co.jp/>

■「D I A M ワールド・リート・インカム・オープン（毎月決算コース）〈愛称：世界家主倶楽部〉」の募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和 23 年法律第 25 号）第 5 条の規定により、有価証券届出書を 2012 年 1 月 11 日に関東財務局長に提出しており、2012 年 1 月 12 日にその効力が発生しております。

■「D I A M ワールド・リート・インカム・オープン（毎月決算コース）〈愛称：世界家主倶楽部〉」の受益権の価額は、ファンドに組入れられる有価証券の値動きのほか、為替変動等による影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資家の皆様に帰属します。したがって、当ファンドは、元本が保証されているものではありません。

この投資信託は、実質的に日本を除く世界各国のリートを主要投資対象とします。この投資信託の基準価額は、組入有価証券の値動き、為替相場の変動等の影響により上下しますので、これにより、投資元本を割り込むことがあります。

また、組入れたリーターの発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。

発行者：D I A M アセットマネジメント株式会社

代表者の役職氏名：代表取締役社長 中島 敬雄

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内三丁目 3 番 1 号

有価証券届出書の写しを縦覧に供する場所：該当事項はありません。

届出の対象とした募集

募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称：

D I A M ワールド・リート・インカム・オープン（毎月決算コース）

愛称として「世界家主倶楽部」という名称を用いる場合があります。

募集内国投資信託受益証券の金額：1 兆円を上限とします。

目	次	頁
第一部	証券情報	1
第二部	ファンド情報	4
第1	ファンドの状況	4
1	ファンドの性格	4
2	投資方針	12
3	投資リスク	19
4	手数料等及び税金	22
5	運用状況	25
第2	管理及び運営	41
1	申込（販売）手続等	41
2	換金（解約）手続等	42
3	資産管理等の概要	43
4	受益者の権利等	46
第3	ファンドの経理状況	47
1	財務諸表	49
2	ファンドの現況	71
第4	内国投資信託受益証券事務の概要	71
第三部	委託会社等の情報	72
第1	委託会社等の概況	72
1	委託会社等の概況	72
2	事業の内容及び営業の概況	75
3	委託会社等の経理状況	75
4	利害関係人との取引制限	118
5	その他	118
	約款	119
	用語説明	131

第一部【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

D I A M ワールド・リート・インカム・オープン（毎月決算コース）

ただし、愛称として「世界家主倶楽部」という名称を用いる場合があります。

（以下「ファンド」または「当ファンド」といいます。）

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付もありません。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下、「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるD I A Mアセットマネジメント株式会社（以下、「委託会社」または「D I A M」（ダイヤモンド）といいます。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3) 【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4) 【発行（売出）価格】

お申込日の翌営業日の基準価額*とします。

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金の再投資を行う場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

※「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口当りに換算した基準価額で表示することがあります。）

<基準価額の照会方法等>

基準価額は、当ファンドの委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

※当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

コールセンター:0120-506-860（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

(5) 【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.15%（税抜3.0%）を上限として、各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

※償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(6) 【申込単位】

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなります。

※取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

※当初元本は1口当たり1円です。

(7) 【申込期間】

継続申込期間：平成24年1月12日から平成25年1月9日まで

※ただし、お申込みの取扱いは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。

※継続申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

※ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、オーストラリア証券取引所のいずれかの休業日またはオランダ、フランス、イギリスのいずれかの祝祭日に該当する日（以下「海外休業日」といいます。）には、お申込みの受付は行いません。

(8) 【申込取扱場所】

当ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行っております。

※販売会社は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

コールセンター:0120-506-860（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

(9) 【払込期日】

取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに、買付代金を販売会社に支払うものとします。

各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座）に払込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

取得申込者は、販売会社所定の方法により、販売会社に買付代金を支払うものとします。

払込取扱場所についてご不明な点は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

コールセンター:0120-506-860（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は下記の通りです。

- ・株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

お申込みの方法

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがって分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、あらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）を行うことができる場合があります。

当ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

ただし、海外休業日には、お申込みの受付を行いません。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

※受益権の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

○振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの収益分配金、償還金、解約代金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(参考)

◆投資信託振替制度

投資信託振替制度とは、ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するものです。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

- ①当ファンドは、主としてD I A M U S・リート・オープン・マザーファンド受益証券およびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド受益証券への投資を通じ、主に不動産投信等（R E I T）に投資し、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
- ②当ファンドは、契約型の追加型証券投資信託に属します。
- ③当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。
- ④当ファンドの信託金限度額は、1兆円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

1 日本を除く世界各国のリートを主要投資対象とします。

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドおよびDIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずるリートに投資します。

■リート(REIT)とは、「Real Estate Investment Trust」の略で、不動産投資法人または不動産投資信託を意味します。多数の投資家から集めた資金等で、不動産を取得・管理・運用し、そこから生じる賃料収入や売買益等を、配当金として投資家に分配する仕組みです。

2 リートへの投資を通じて安定的に配当を獲得することを目標として運用します。

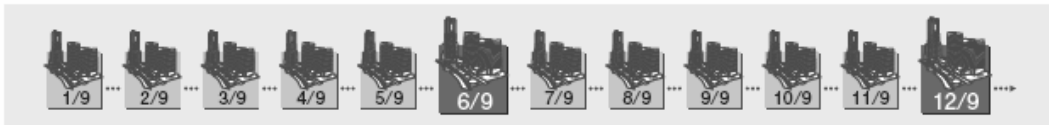
信託財産の着実な成長と世界各国のリートへの投資を通じて安定的に配当を獲得することを目標とします。なお、原則として為替ヘッジは行いません。

3 分配方針

毎月9日(休業日の場合は翌営業日。)に決算を行い、原則として配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。

また、毎年6月、12月の決算時には、原則として配当等収益に売買益(評価益を含みます。)等を加えた額から分配を行います。

[収益分配のイメージ]

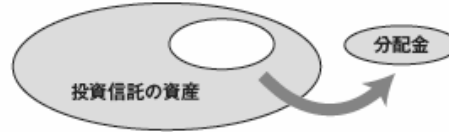


- ・上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。
- ・分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

投資信託の収益分配金に関するご説明

投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

投資信託から分配金が支払われるイメージ



分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

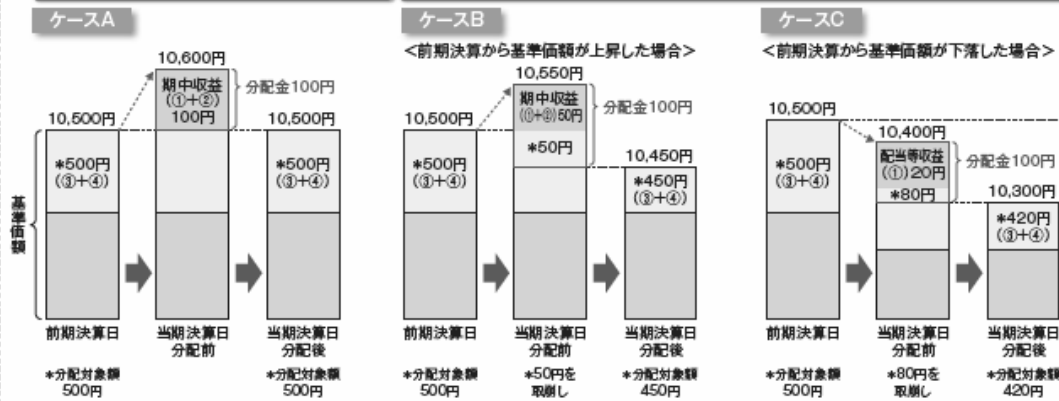
分配金額と基準価額の関係（イメージ）

分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①配当等収益（経費控除後）、②有価証券売買益・評価益（経費控除後）、③分配準備積立金、④収益調整金

計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



上記のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

ケースA: 分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円 = 100円

ケースB: 分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円 = 50円

ケースC: 分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円 = ▲100円

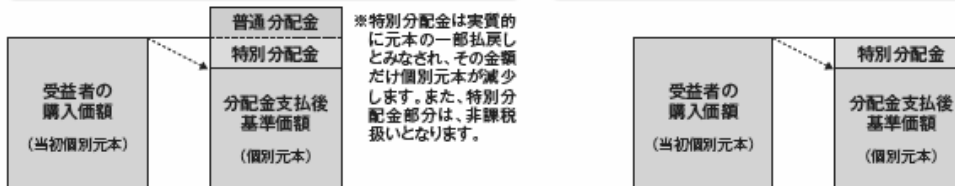
★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

※上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではないのでご注意ください。

受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(受益者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

特別分配金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、特別分配金の額だけ減少します。

4 運用に関する権限は、デビッド・セレクトド・アドバイザーズ(米国)およびコロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメント(豪州)に委託します。

○商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式 債券
	海外	不動産投信
追加型	内外	その他資産 () 資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

○商品分類定義

※単位型投信・追加型投信

「追加型」とは一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

※投資対象地域

「海外」とは目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

※投資対象資産

「不動産投信」とは目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

○属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式	年 1 回	グローバル (日本を除く)		
一般				
大型株	年 2 回			
中小型株		日本		
債券	年 4 回			
一般	年 6 回	北米	ファミリーファンド	あり
公債	(隔月)	欧州		()
社債				
その他債券	年 12 回	アジア		
クレジット属性 ()	(毎月)			
		オセアニア		
不動産投信	日々			
		中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし
	その他			
その他資産 (投資信託証券 (不動産投信))	()	アフリカ		
		中近東 (中東)		
資産複合 ()				
資産配分固定型		エマージング		
資産配分変更型				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

○属性区分定義

※投資対象資産

「その他資産（投資信託証券（不動産投信））」とは目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として不動産投信へ実質的に投資する旨の記載があるものをいいます。

(注) 商品分類表の投資対象資産は不動産投信に、属性区分表の投資対象資産はその他資産(投資信託証券(不動産投信))に分類されます。

※決算頻度

「年 12 回（毎月）」とは目論見書または投資信託約款において、年 12 回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。

※投資対象地域

「グローバル（日本を除く）」とは目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

※投資形態

「ファミリーファンド」とは目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。

※為替ヘッジ

「為替ヘッジなし」とは目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

※上記の分類は、社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。

上記以外の商品分類および属性区分の定義については、以下の方法でご確認ください。

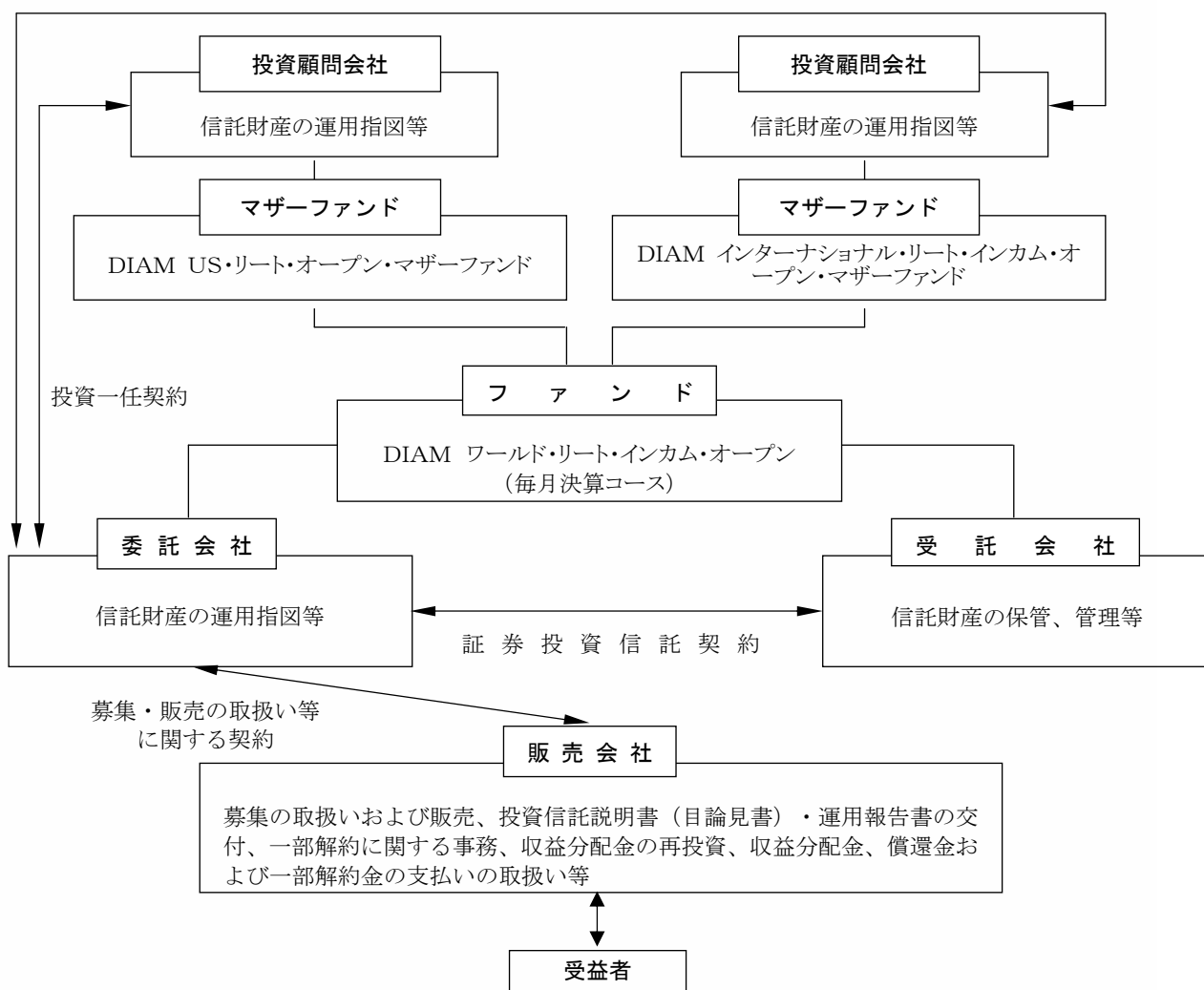
- ・投資信託協会への照会

ホームページ URL <http://www.toushin.or.jp/>

(2) 【ファンドの沿革】

平成16年4月23日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



①委託会社：D I A Mアセットマネジメント株式会社

当ファンドの委託会社として信託財産の運用の指図、投資信託説明書（目論見書）・運用報告書の作成等を行います。また、販売会社として、募集等の業務を行います。

②受託会社：みずほ信託銀行株式会社

当ファンドの信託財産の保管・管理業務等を行います。なお、信託事務の一部につき、資産管理サービス信託銀行株式会社に委託することができます。

③販売会社

当ファンドの募集の取扱いおよび販売、投資信託説明書（目論見書）・運用報告書の交付、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、収益分配金・一部解約金および償還金の支払いに関する事務等を行います。

④投資顧問会社：

デービス・セレクトド・アドバイザーズ

委託会社との投資一任契約に基づき、D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンドの信託財産の運用指図等を行います。

コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメント

委託会社との投資一任契約に基づき、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの信託財産の運用指図等を行います。

・「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、当ファンドにかかる証券投資信託契約を締結しております。

当該契約の内容は、当ファンドの運用の基本方針、投資対象、受益者の権利等を規定したものであります。

・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。

当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、収益分配金・一部解約金および償還金の受益者への支払い等に関する包括的な規則を定めたものです。

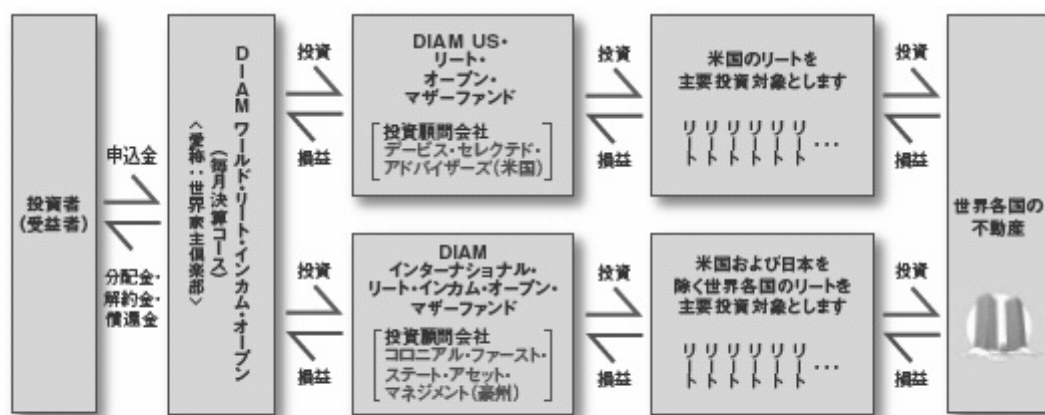
・「投資一任契約」の概要

委託会社と投資顧問会社（デービス・セレクトド・アドバイザーズおよびコロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメント）との間においては、各々D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンドおよびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの運用の指図に関する権限を委託する契約を締結しております。

当該契約の内容は、運用指図の権限委任、投資一任契約に基づく業務の内容、運用の責任等について規定したものであります。

●ファミリーファンド方式とは●

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。



○各マザーファンドへの投資割合は、世界各国のリート市場規模等を参考として決定します。

○委託会社の概況

名称：D I A Mアセットマネジメント株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

①資本金の額

20億円（平成23年10月31日現在）

②委託会社の沿革

昭和 60 年 7 月 1 日	会社設立
平成 10 年 3 月 31 日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
平成 10 年 12 月 1 日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
平成 11 年 10 月 1 日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブルユ・アセットマネジメント株式会社及び日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
平成 20 年 1 月 1 日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「D I A Mアセットマネジメント株式会社」に商号変更

③大株主の状況

(平成23年10月31日現在)

株主名	住所	所有株数	所有比率
第一生命保険株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	50.0%
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内二丁目5番1号	12,000株	50.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

<基本方針>

この投資信託は、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。

<投資態度>

- ①D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド受益証券およびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
- ②実質組入外貨建資産については、対円で為替ヘッジは行いません。
- ③マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。各マザーファンド受益証券への投資割合は、世界各国のリート市場の市場規模等を参考として決定します。また、各マザーファンド受益証券の運用状況などを勘案し、投資割合を変更する場合があります。
- ④但し、ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用が出来ない場合があります。

(2)【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類（約款第15条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます、以下同じ。）とします。

- イ．有価証券
- ロ．金銭債権
- ハ．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除く。）
- ニ．金銭を信託する信託の受益権

②有価証券の指図範囲（約款第16条第1項）

委託会社は、信託金を、主としてD I A Mアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結されたD I A M U S・リート・オープン・マザーファンドおよびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの各受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- （1）コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- （2）外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの。
- （3）指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

③金融商品の指図範囲（約款第16条第2項）

上記②の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認める場合、委託会社は、信託金を、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- (1) 預金
- (2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
- (3) コール・ローン
- (4) 手形割引市場において売買される手形

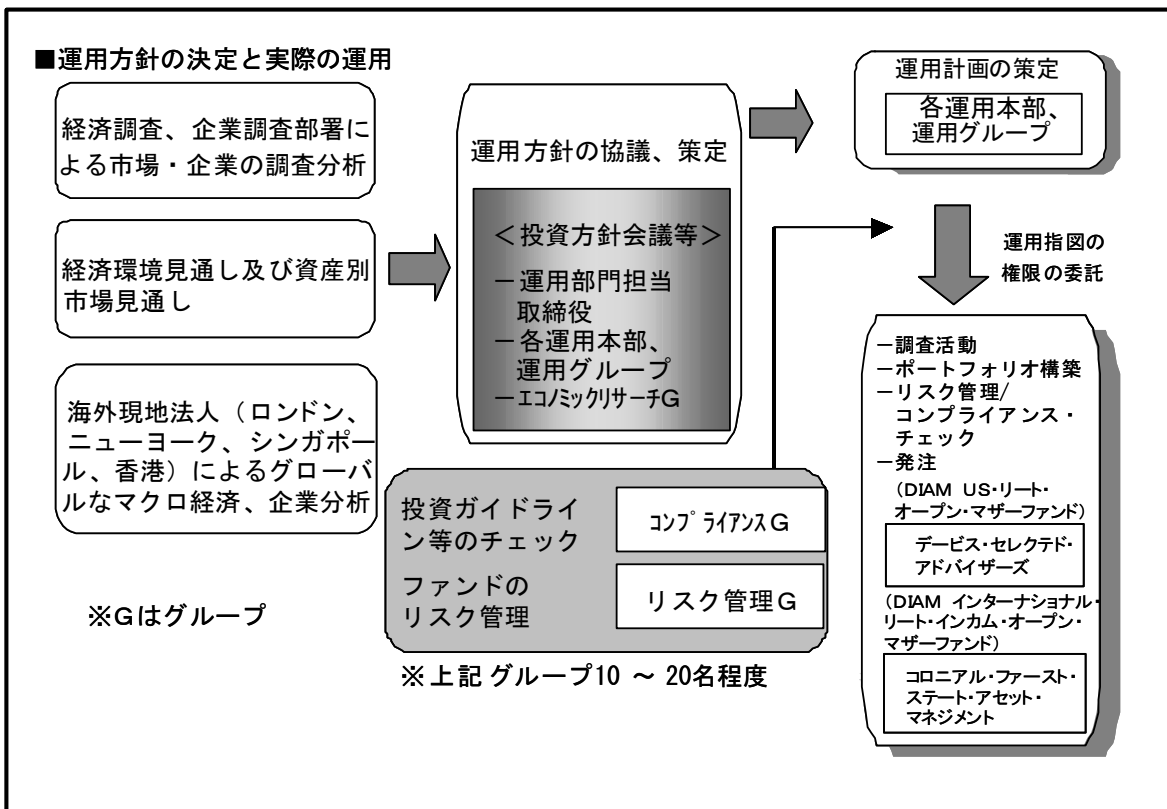
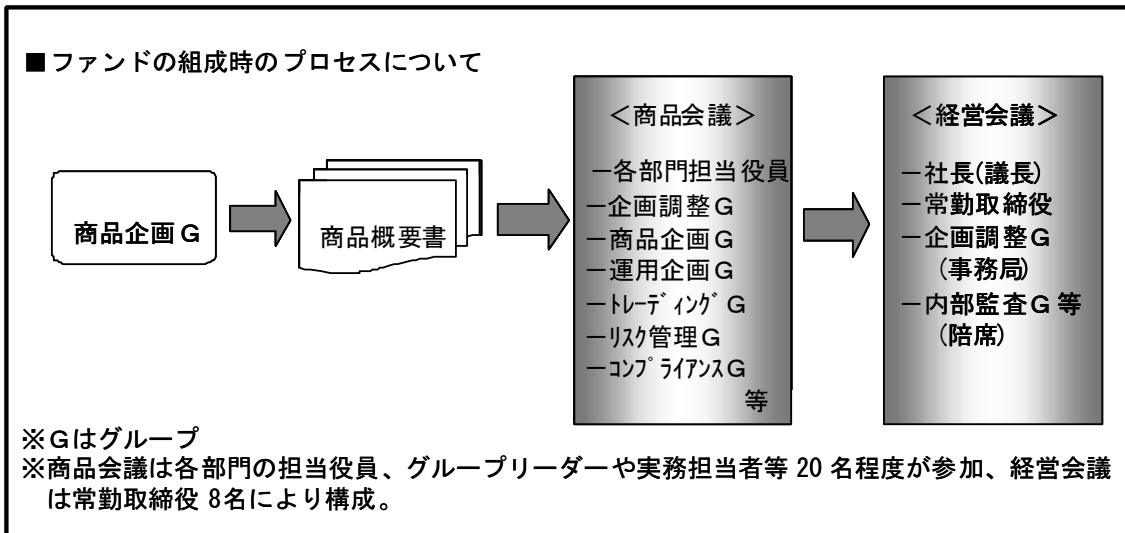
(参考) 当ファンドが投資するマザーファンドの概要

ファンド名	D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主な投資対象	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等（社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託および不動産投資法人をいいます。以下同じ。）の投資信託証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>①運用指図に関する権限はデービス・セレクトド・アドバイザーズ（米国）に委託します。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>デービス・セレクトド・アドバイザーズとは・・・</p> <p>Davis Selected Advisers, LP</p> <ul style="list-style-type: none"> ・1969年設立。創業者一族であるDavis家が68%を出資する独立系運用会社。 ・運用受託資産は、約4兆5,012億円（約57,893百万米ドル）、1米ドル=77.75円で換算）。そのうち、不動産関連証券投資は約1,263億円（2011年10月末現在）。 ・不動産関連証券投資では1994年からの実績。 ・運用スタイルは、個別銘柄選択による割安銘柄投資を特徴としています。 </div> <p>②不動産投信等への投資は、原則として高位を維持することをめざします。</p> <p>③外貨建資産については、対円で為替ヘッジは行いません。</p>
主な投資制限	<p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。</p> <p>③株式への投資は行いません。</p> <p>④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>

ファンド名	D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主な投資対象	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>①運用指図に関する権限はコロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメント（豪州）に委託します。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメントとは・・・ Colonial First State Asset Management (Australia) Limited</p> <ul style="list-style-type: none"> ・オーストラリア・コモンウェルス銀行による100%出資の資産運用会社。英国・香港等グローバルに拠点を持っています。 ・運用受託資産は、約10兆7,640億円（約143,195百万豪ドル）、1豪ドル=75.17円換算）と豪州を代表する資産運用会社の一つです。そのうち、不動産関連証券投資は約2,479億円（2011年9月末現在）。 ・不動産関連証券投資では1991年からの実績。 ・運用スタイルは、マクロ分析によるトップダウンと個別銘柄調査によるボトムアップ運用の融合を特徴としています。 </div> <p>②不動産投信等への投資は、原則として高位を維持することをめざします。</p> <p>③外貨建資産について、対円で為替ヘッジは行いません。</p>
主な投資制限	<p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。</p> <p>③株式への投資は行いません。</p> <p>④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

(3) 【運用体制】



※運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

<ファンドの組成時のプロセスについて>

運用目標、運用プロセス、投資対象などの商品内容は、商品企画グループが関連各部署と協議のうえ、「商品概要書」として策定し、企画調整グループが事務局となる「商品会議」にて協議・検討致します。「商品会議」で協議・修正等された商品内容は「経営会議」で経営陣による討議を経て最終決定致します。なお、「経営会議」は、社長が議長を務め、常勤取締役を構成メンバーとし、監査役が同席のうえ、開催される会議であり、取締役会が決定した会社の基本方針に基づき全般的業務執行方針・計画および重要な業務の実施について協議・決定するとともに経営上の重要事項を審議しています。

＜運用方針の決定と実際の運用＞

経済環境見通し、資産別市場見通し、基本投資方針およびファンドの運用方針は、運用部門担当取締役、各運用本部、運用グループの運用担当者、エコノミックリサーチグループ等で構成される「投資方針会議」にて協議、策定致します。

「投資方針会議」において決定された運用方針をファンドの投資方針に照らし合わせて運用計画を策定します。なお、運用計画の策定は、運用担当者およびアナリスト等の調査活動等によって得られた情報も参考にされます。個別の有価証券等の発注は、運用指図権限を委託した外部投資顧問会社で執行されます。

なお、ファンドの運用等ガイドラインチェックについては、コンプライアンスグループにて行われます。ファンドのリスク管理や分析については、リスク管理グループにて行われます。

1) D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

デービス・セレクトド・アドバイザーズの運用体制は、以下のとおりです。

D I A M US・リート・オープン・マザーファンドについては、信託財産の運用指図に関する権限をデービス・セレクトド・アドバイザーズに委託します。	
①調査活動	不動産担当ポートフォリオマネジャー（運用担当者、以下同じ）およびアナリストにより、綿密な個別銘柄調査が行われます。経済・政治・不動産市場などのマクロ分析結果は、上記個別銘柄調査を効率的に行うことを目的として、活用されます。
②ポートフォリオ構築	①の分析結果に基づき、個別銘柄の選択の結果としてポートフォリオが構築されます。付加価値の源泉を個別銘柄選択に求めているため、良い経営の成長している銘柄を、内在価値より割安な価格で購入することを主眼とします。組入銘柄は、地理的、不動産タイプ別に分散させながら、30～40銘柄でポートフォリオを組成します。ポートフォリオ構築の最終決定は、不動産担当ポートフォリオマネジャーが行います。
③リスク管理／コンプライアンス・チェック	不動産投信等への投資にかかるリスク管理は、個別銘柄のリスク管理に帰結するとの認識のもと、組入銘柄の継続的な調査を運用部門にて行います。また、業種分散、銘柄集中度を月次でモニタリングします。それら一連のリスク管理は、運用部門とは独立した組織により並行して行われます。また、ガイドラインの遵守状況などコンプライアンス・チェックも、運用部門とは完全に独立した部門により、定期的に行われます。
④運用評価	委託会社において、マザーファンドの運用実績を、原則として月1回開催される経営会議において、評価いたします。

2) D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメント（コロニアルグループ）の運用体制は、以下のとおりです。

D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドについては、信託財産の運用指図に関する権限をコロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメントに委託します。	
①調査活動	<p>a) トップダウン・マクロ・スクリーニング</p> <p>中長期的に良好な運用を行うため、経済・政治・税金・証券市場・通貨見通しに加え、不動産需給の基礎的要因や貸借レート成長率、土地価格の見積もりなどにに基づき、専属ファンドマネジャー（運用担当者、以下同じ）およびアナリストが地域別に不動産物件セクターの見通しを策定します。</p> <p>b) ボトムアップ調査</p> <p>専属ファンドマネジャーおよびアナリストが、不動産関連証券発行会社のマネジメントとの面談、主要な不動産賃貸契約の個別契約条項や不動産入居テナント企業に対する分析に基づき、綿密な調査活動を行います。また、オーストラリア・コモンウェルス銀行の調査情報ネットワークも活用します。</p>
②ポートフォリオ構築	①a)ならびにb)の分析結果に基づき、個別銘柄の選択の結果としてポートフォリオが構築されます。付加価値の源泉を個別銘柄選択に求めているため、グローバルな視点により銘柄の横比較を行い、優良な銘柄を選択することに主眼を置いています。ポートフォリオ構築に関する権限は、不動産関連証券チームの責任者に一任されています。
③リスク管理／コンプライアンス・チェック	運用部門でのモニタリングに加え、運用部門とは完全に独立した部門により、個別銘柄ベースのリスク評価、また主に社内管理システムを活用してポートフォリオのリスク管理が行われます。また、ガイドラインの遵守状況などコンプライアンス・チェックも、運用部門とは完全に独立した部門により、システマティックに行われます。
④運用評価	委託会社において、マザーファンドの運用実績を、原則として月1回開催される経営会議において、評価いたします。

※上記体制は平成 23 年 10 月 31 日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

①収益分配方針

毎決算時（原則として毎月9日、休業日の場合は翌営業日。）に下記に基づき収益分配を行います。

(1) 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益（繰越分およびマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の全額とします。

(2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、分配対象額の範囲のうち、原則として配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。また、毎年6月および12月の決算時には、原則として配当等収益に売買益（評価

益を含みます。)等を加えた額から分配を行います。分配金額につきましては、基準価額水準および市場動向等を勘案し委託会社の判断により決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。

(3) 留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

② 収益分配方式

(1) 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

- 1) 信託財産に属する配当等収益(利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。)とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。)との合計額から、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)に相当する金額、監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
 - 2) 売買損益に評価損益を加減した額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額、監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のある時は、その全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
 - 3) 上記1)および2)におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産にかかる配当等収益の額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (2) 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

③ 収益分配金の支払い

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。)に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。「分配金自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5) 【投資制限】

① マザーファンドへの投資割合(約款 運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限)

マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。

② マザーファンド以外の投資信託証券への実質投資割合(約款 運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限)

マザーファンド以外の投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

③同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合（約款 運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限)

同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。

④株式への投資割合（約款 運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限)

株式への投資は行いません。

⑤外貨建資産への実質投資割合（約款 運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

⑥有価証券先物取引等のデリバティブ取引は行いません。

⑦特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第18条）

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

⑧外国為替予約の指図（約款第19条）

委託会社は、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

⑨資金の借入れ（約款第26条）

(a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

(b) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

(c) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(d) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

3 【投資リスク】

< 基準価額の主な変動要因 >

当ファンドの基準価額は、ファンドに組入れられる有価証券の値動きのほか、為替変動等による影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資者の皆さまに帰属します。したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

※基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。

○リートの価格変動リスク

一般にリートが投資対象とする不動産の価値および当該不動産から得る収入は、当該国または国際的な景気、経済、社会情勢等の変化等により変動し、リートの価格および分配金はその影響を受けることになり、当ファンドの基準価額の下落要因となる可能性があります。

リートは、実物資産である建物等を投資対象にしているため、火災、自然災害等に伴う損害を受けた場合は、当ファンドの基準価額の下落要因となる可能性があります。

リートが投資対象とする建物の用途規制等、不動産等に係る規制の強化や新たな規制がかかることにより、規制下となる不動産等の価値が低下する可能性があります、その結果、当ファンドの基準価額の下落要因となる可能性があります。

○為替リスク

当ファンドは実質的に外貨建てのリートを投資対象としますので、外国為替相場が対円で下落（円高）した場合、当ファンドの基準価額が下がる要因となります。

○金利リスク

金利リスクとは、金利の変動を受けてリーートの価格が変動するリスクをいいます。一般的に金利が上昇した場合には、リーートの価格は下落します。当ファンドは実質的にリートに投資をしますので、金利変動により基準価額が上下します。

○流動性リスク

リートは、市場規模や取引量が少ない場合には、組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できない等のリスクがあります。また、金融商品取引所等が定める基準に抵触し、上場廃止等になった場合は、売買取引が困難になる可能性があります。

○信用リスク

リートが、投資対象とする不動産の収益性悪化または資金繰りの悪化等により、清算される場合等には、投資した資金が回収困難になる可能性等があります。また、こうした状況に陥ると予想される場合、当該リーートの価格が下落する可能性があります。

<分配金に関する留意点>

○収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

○受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。

○分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

<その他の留意点>

○当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

○当ファンドはファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザ

一ファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等があった場合、資金変動が起こり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

○資金動向、市況動向等によっては、投資態度にしたがった運用ができない場合があります。

○委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付または解約の受付を取り消すことができるものとします。

○当ファンドは、受益権口数が10億口を下回った場合、受益者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情があるときは、当初定められた信託期間の途中で信託を終了（繰上償還）する場合があります。

○注意事項

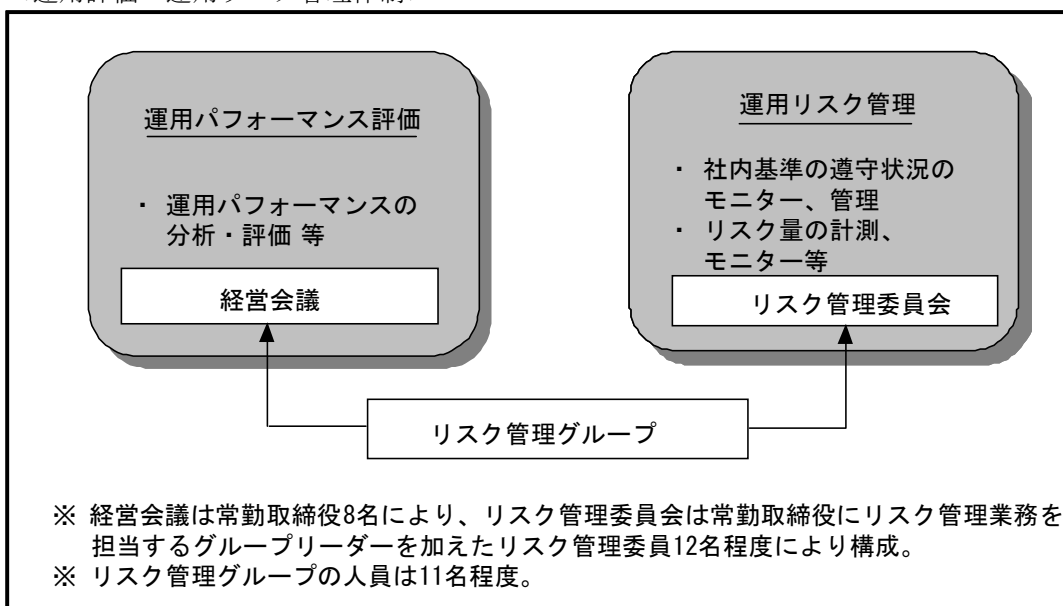
イ. 当ファンドは、実質的にリートなど値動きのある有価証券（外貨建資産には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。

ロ. 投資信託は、預金・金融債・保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には、投資者保護基金の対象にもなりません。

ハ. 投資信託は、金融機関の預金・金融債あるいは保険契約における保険金額と異なり、購入額については、元本保証および利回りの保証のいずれもありません。

ニ. 投資信託は、投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合があります、これによる損失は購入者が負担することとなります。

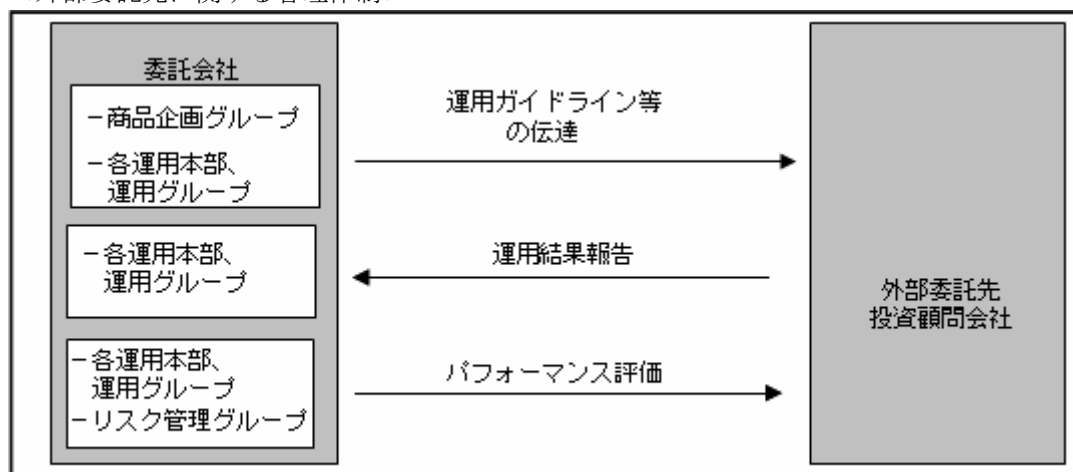
<運用評価・運用リスク管理体制>



運用パフォーマンス評価は、運用部門から独立したリスク管理グループが月次で対象ファンドについて分析を行い、結果を「経営会議」に報告します。また、「経営会議」において運用パフォーマンス評価方法の協議も行い、適宜見直しを行います。

運用リスク管理は、リスク管理グループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行います。また運用リスク管理の結果については月次で「リスク管理委員会」に報告致します。

<外部委託先に関する管理体制>



運用の外部委託先に対しては、投資一任契約に基づき、ファンドの運用目標、運用プロセス、投資対象などを伝達し、運用ガイドライン等の徹底を図ります。運用開始後は運用外部委託先と各運用本部、運用グループが連携し、運用を実施致します。運用内容については、リスク管理グループがパフォーマンス評価・分析等を行います。

※上記体制は平成23年10月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

お申込時に、お申込日の翌営業日の基準価額に、3.15%（税抜3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合には、お申込手数料はかかりません。

※償還乗換えによるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.659%（税抜 1.58%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分は、委託会社が年率0.945%（税抜0.90%）～1.05%（税抜1.00%）、販売会社が年率0.525%（税抜0.50%）～0.63%（税抜0.60%）、受託会社が年率0.084%（税抜0.08%）です。

※委託会社および販売会社の信託報酬の配分については、各販売会社を基準とし、各販売会社の取扱いにかかる受益権口数の純資産額に応じて、以下の率を適用するものとします。

各販売会社の取扱純資産額	委託会社	販売会社
100億円以下の部分	年率1.05% (税抜1.00%)	年率0.525% (税抜0.50%)
100億円超300億円以下の部分	年率0.9975% (税抜0.95%)	年率0.5775% (税抜0.55%)
300億円超の部分	年率0.945% (税抜0.90%)	年率0.63% (税抜0.60%)

※信託報酬の総額は、日々の基準価額に反映され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。また、信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中より支弁します。

※委託会社の信託報酬には、各マザーファンドの投資顧問会社への報酬も含まれます。

各投資顧問会社への報酬は以下の率を乗じて得た額とします。

D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドおよびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの投資顧問会社が受ける報酬は、当ファンドの信託財産に属する当該マザーファンド受益証券の時価総額に対して、年率0.325%～0.50%とします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(4) 【その他の手数料等】

1. 信託財産留保額

解約時に、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%を乗じて得た額とします。

2. その他の費用

①信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立て替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

②信託財産の財務諸表監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日計算し、毎計算期末または信託終了のとき、当該監査に要する費用にかかる消費税等に相当する額とともに信託財産中より支弁します。

③有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、当該手数料にかかる消費税等相当額、外貨建資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

④マザーファンドで負担する有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、当該手数料にかかる消費税等相当額、外貨建資産の保管等に要する費用は、間接的に当ファンドで負担することになります。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※実質的に主要投資対象とする不動産投信等には運用報酬等の費用がかかりますが、投資する不動産投信等の銘柄は固定されていないため、事前に料率、上限額等を示すことはできません。

※上記の「その他の費用」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額

等を示すことができません。

(5) 【課税上の取扱い】

◇当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

○個人の受益者に対する課税

①収益分配時

平成 25 年 12 月 31 日までの間は、収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、10% (所得税 7% および地方税 3%) の税率で、原則として源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。上記 10% の税率は平成 26 年 1 月 1 日からは、20% (所得税 15% および地方税 5%) となる予定です。

なお、配当控除の適用はありません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②一部解約時および償還時

平成 25 年 12 月 31 日までの間は、一部解約時および償還時の差益(譲渡益)については、譲渡所得として、10% (所得税 7% および地方税 3%) の税率で申告分離課税が適用されます。また特定口座(源泉徴収選択口座)を利用する場合、10% の税率により源泉徴収が行われ、原則として申告は不要です。上記 10% の税率は平成 26 年 1 月 1 日からは、20% (所得税 15% および地方税 5%) となる予定です。

買取請求時の課税について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

③損益通算について

一部解約時および償還時の差損(譲渡損失)については、一定の条件のもとで確定申告等により上場株式等の配当所得との通算が可能です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

○法人の受益者に対する課税

平成 25 年 12 月 31 日までの間は、収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、7% (所得税 7%) の税率で源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記 7% の税率は平成 26 年 1 月 1 日からは、15% (所得税 15%) となる予定です。

買取請求時の課税について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

◇ 個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

< 個別元本について >

①追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど

当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

- ③ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、「分配金受取コース」と「分配金自動けいぞく投資コース」の両コースにより取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。
- ④収益分配金に特別分配金が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「特別分配金」については、下記の<収益分配金の課税について>を参照。）

<収益分配金の課税について>

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

収益分配の際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となり、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に特別分配金が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

平成23年10月31日現在

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	192,900,957,922	99.06
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		1,824,913,078	0.94
合計（純資産総額）		194,725,871,000	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（参考） マザーファンドの投資状況

D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド

平成23年10月31日現在

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	米国	74,150,599,530	90.44
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		7,835,728,050	9.56
合計（純資産総額）		81,986,327,580	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

平成23年10月31日現在

資産の種類	国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資信託受益証券	シンガポール	15,196,969,308	12.26
	オーストラリア	47,960,341,506	38.69
	小計	63,157,310,814	50.95
投資証券	英国	8,674,721,332	7.00
	カナダ	15,205,666,618	12.27
	オランダ	9,658,730,182	7.79
	ベルギー	4,546,985,026	3.67
	フランス	12,537,277,085	10.11
	ドイツ	1,240,809,560	1.00
	香港	2,112,083,279	1.70
	ニュージーランド	2,754,385,802	2.22
	小計	56,730,658,884	45.77
現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		4,071,272,644	3.28
合 計 (純資産総額)		123,959,242,343	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

平成23年10月31日現在

順位	銘柄名	種類	国名	口数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
1	D I A M インター ナショナル・リー ト・イン カム・オ ープン・ マザーフ ァンド	親投資 信託受 益証券	日本	102,225,905,852	10,354.00	105,844,702,921	11,360.00	116,128,629,047	59.64
2	D I A M U S ・リ ート・オ ープン・ マザーフ ァンド	親投資 信託受 益証券	日本	62,599,746,311	10,953.00	68,565,502,136	12,264.00	76,772,328,875	39.43

(注1) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(注2) 簿価単価及び評価単価は1万口当たりの基準価額です。

(注3) 投資有価証券は2銘柄のみです。

種類別業種別投資比率

平成23年10月31日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.06
合計	99.06

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(参考) マザーファンドの投資資産

D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド

① 投資有価証券の主要銘柄

平成23年10月31日現在

順位	銘柄名	種類	国名	口数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
1	ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	投資証券	米国	1,636,300	3,649.45	5,971,590,144	3,532.96	5,780,982,448	7.05
2	VENTAS INC	投資証券	米国	1,232,663	3,972.86	4,897,200,137	4,357.11	5,370,848,284	6.55
3	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	投資証券	米国	907,174	5,400.52	4,899,206,795	5,283.11	4,792,702,299	5.85
4	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	投資証券	米国	11,293,684	391.33	4,419,581,615	385.64	4,355,296,298	5.31
5	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	米国	432,283	7,707.07	3,331,634,638	10,063.18	4,350,142,721	5.31
6	PLUM CREEK TIMBER CO	投資証券	米国	1,390,200	2,847.24	3,958,239,808	2,991.04	4,158,147,284	5.07
7	REGENCY	投資証券	米国	1,189,067	3,237.64	3,849,774,288	3,211.08	3,818,183,317	4.66
8	THE MACERICH COMPANY	投資証券	米国	876,400	3,579.21	3,136,820,143	3,887.50	3,407,005,000	4.16
9	LIBERTY PROPERTY TRUST	投資証券	米国	1,351,500	2,348.48	3,173,970,733	2,515.99	3,400,360,485	4.15
10	HIGHWOODS PROPERTIES INC	投資証券	米国	1,277,376	2,331.62	2,978,349,086	2,442.91	3,120,508,217	3.81
11	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	投資証券	米国	1,017,894	2,414.34	2,457,544,910	3,046.25	3,100,754,508	3.78
12	DIGITAL REALTY TRUST INC	投資証券	米国	622,540	4,191.82	2,609,577,781	4,857.04	3,023,703,238	3.69
13	BRANDYWINE REALTY TRUST	投資証券	米国	4,039,200	928.13	3,748,922,004	719.19	2,904,942,150	3.54

平成23年10月31日現在

順位	銘柄名	種類	国名	口数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
14	ESSEX PROPERTY TRUST INC	投資証券	米国	237,786	8,766.59	2,084,571,958	11,093.37	2,637,848,079	3.22
15	CBL & ASSOCIATES	投資証券	米国	2,077,835	1,329.69	2,762,877,755	1,214.46	2,523,437,105	3.08
16	HCP INC	投資証券	米国	638,000	2,380.26	1,518,605,660	3,124.77	1,993,604,855	2.43
17	SL GREEN REALTY PFD 7.625	投資証券	米国	1,007,340	1,943.75	1,958,017,125	1,885.44	1,899,276,611	2.32
18	LEXINGTON REALTY TRUST	投資証券	米国	2,998,800	659.81	1,978,634,397	616.56	1,848,932,631	2.26
19	EAST GROUP	投資証券	米国	527,100	3,360.71	1,771,430,077	3,417.11	1,801,159,999	2.20
20	VORNADO REALTY TRUST	投資証券	米国	237,066	6,393.38	1,515,653,616	6,461.80	1,531,873,671	1.87
21	KIMCO REALTY	投資証券	米国	1,100,000	1,169.78	1,286,759,390	1,391.73	1,530,897,500	1.87
22	DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	投資証券	米国	925,200	1,711.88	1,583,829,964	1,640.53	1,517,813,730	1.85
23	DIGITAL REALTY 7.0%	投資証券	米国	700,000	1,943.75	1,360,625,000	1,950.75	1,365,523,250	1.67
24	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	投資証券	米国	626,320	2,631.11	1,647,917,781	1,946.86	1,219,357,355	1.49
25	CBL & ASSOCIATES PROP PFD 7.375	投資証券	米国	492,000	1,852.01	911,186,460	1,819.35	895,120,200	1.09
26	UDR INC	投資証券	米国	427,781	1,744.71	746,353,789	1,932.87	826,842,923	1.01
27	DUPONT FABROS 7.625	投資証券	米国	285,000	1,943.75	553,968,750	1,883.88	536,906,513	0.65
28	VORNADO REALTY TRUST PFD 6.75	投資証券	米国	175,000	1,900.99	332,672,813	1,961.63	343,285,688	0.42
29	CORESITE REALTY CORP	投資証券	米国	74,480	1,018.87	75,885,432	1,277.43	95,143,173	0.12

(注1) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(注2) 投資有価証券は29銘柄のみです。

種類別業種別投資比率

平成23年10月31日現在

種類	投資比率 (%)
投資証券	90.44
合計	90.44

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

① 投資有価証券の主要銘柄

平成23年10月31日現在

順位	銘柄名	種類	国名	口数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
1	CFS RETAIL PROPERTY	投資信託受益証券	オーストラリア	64,237,803	152.23	9,778,687,104	149.92	9,630,679,173	7.77
2	UNIBAIL-RODAMCO SE	投資証券	フランス	597,191	15,788.37	9,428,670,140	16,028.63	9,572,154,176	7.72
3	MIRVAC GROUP	投資信託受益証券	オーストラリア	77,034,008	105.59	8,134,160,305	103.12	7,944,004,969	6.41
4	INVESTA OFFICE FUND	投資信託受益証券	オーストラリア	107,973,897	47.64	5,144,274,287	52.18	5,634,391,070	4.55
5	STOCKLAND	投資信託受益証券	オーストラリア	17,793,531	296.00	5,266,925,721	262.57	4,672,067,008	3.77
6	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	投資信託受益証券	シンガポール	81,536,320	56.62	4,616,418,007	54.68	4,458,304,057	3.60
7	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	投資信託受益証券	シンガポール	32,704,000	130.99	4,283,972,602	127.48	4,169,092,838	3.36
8	DEXUS PROPERTY GROUP	投資信託受益証券	オーストラリア	55,772,855	65.13	3,632,495,876	71.23	3,972,912,398	3.21
9	CHARTER HALL RETAIL REIT	投資信託受益証券	オーストラリア	14,316,347	247.13	3,537,978,866	275.82	3,948,790,663	3.19
10	WERELDHAVE NV	投資証券	オランダ	603,106	7,894.73	4,761,359,996	6,302.84	3,801,280,319	3.07
11	BRITISH LAND CO PLC	投資証券	英国	5,658,789	638.93	3,615,558,738	645.82	3,654,550,057	2.95
12	ALLIED PROPERTIES REIT	投資証券	カナダ	1,611,122	1,690.35	2,723,363,308	1,877.28	3,024,527,108	2.44
13	EUROCOMMERCIAL	投資証券	オランダ	828,318	3,702.71	3,067,023,413	3,458.06	2,864,372,680	2.31
14	GOODMAN PROPERTY TRUST	投資証券	ニュージーランド	43,574,125	60.02	2,615,275,408	63.21	2,754,385,802	2.22
15	RIOCAN REAL	投資証券	カナダ	1,283,948	1,698.16	2,180,344,257	1,947.68	2,500,717,273	2.02

平成23年10月31日現在

順位	銘柄名	種類	国名	口数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
	ESTATE INVEST TRUST	債券							
16	PRIMARIS RETAIL REIT	投資証券	カナダ	1,425,611	1,465.06	2,088,606,507	1,607.42	2,291,557,059	1.85
17	COFINIMMO SA	投資証券	ベルギー	224,585	10,627.61	2,386,801,275	9,753.22	2,190,426,689	1.77
18	GPT GROUP	投資信託受益証券	オーストラリア	8,215,960	230.41	1,893,056,548	260.91	2,143,663,095	1.73
19	LINK REIT/THE	投資証券	香港	7,800,271	246.53	1,922,972,249	270.77	2,112,083,279	1.70
20	ASCOTT RESIDENCE TRUST	投資信託受益証券	シンガポール	31,392,000	73.84	2,318,134,192	66.55	2,089,195,675	1.69
21	HAMMERSON PLC	投資証券	英国	3,929,143	515.15	2,024,103,366	518.03	2,035,424,949	1.64
22	WESTFIELD RETAIL TRUST	投資信託受益証券	オーストラリア	8,576,052	220.52	1,891,232,621	215.36	1,846,921,407	1.49
23	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	投資信託受益証券	シンガポール	25,291,840	67.29	1,701,853,975	72.49	1,833,365,015	1.48
24	CALLOWAY REAL ESTATE INV TR	投資証券	カナダ	826,622	1,794.37	1,483,263,073	2,050.15	1,694,695,952	1.37
25	COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE	投資信託受益証券	オーストラリア	19,781,736	69.52	1,375,169,568	79.10	1,564,787,739	1.26
26	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	投資証券	カナダ	1,399,160	986.73	1,380,589,147	1,036.42	1,450,110,411	1.17
27	CHARTER HALL GROUP	投資信託受益証券	オーストラリア	8,585,395	197.94	1,699,390,839	160.69	1,379,588,840	1.11
28	AUSTRALAND PROPERTY GROUP	投資信託受益証券	オーストラリア	6,313,768	240.50	1,518,466,174	216.19	1,364,950,143	1.10
29	VASTNED RETAIL	投資証券	オランダ	326,894	5,573.27	1,821,867,870	4,031.84	1,317,985,122	1.06
30	NORTHERN PROPERTY RE INV TR	投資証券	カナダ	578,957	2,133.06	1,234,949,671	2,259.78	1,308,313,018	1.06

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

種類別業種別投資比率

平成23年10月31日現在

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	50.95
投資証券	45.77
合計	96.72

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

直近日（平成23年10月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額 (百万円)		1口当たり純資産額 (円)	
		分配落	分配付	分配落	分配付
第1特定期間	第1期末（平成16年7月9日現在）	12,129	12,176	1.0449	1.0489
	第2期末（平成16年8月9日現在）	17,551	17,618	1.0620	1.0660
	第3期末（平成16年9月9日現在）	22,674	22,757	1.0976	1.1016
	第4期末（平成16年10月12日現在）	23,984	24,069	1.1283	1.1323
第2特定期間	第5期末（平成16年11月9日現在）	23,016	23,096	1.1473	1.1513
	第6期末（平成16年12月9日現在）	17,912	20,031	1.0483	1.1723
	第7期末（平成17年1月11日現在）	22,388	22,484	1.0443	1.0488
	第8期末（平成17年2月9日現在）	27,797	27,916	1.0533	1.0578
	第9期末（平成17年3月9日現在）	32,367	32,505	1.0543	1.0588
	第10期末（平成17年4月11日現在）	36,913	37,072	1.0439	1.0484
第3特定期間	第11期末（平成17年5月9日現在）	38,723	38,890	1.0388	1.0433
	第12期末（平成17年6月9日現在）	44,221	47,164	1.0445	1.1140
	第13期末（平成17年7月11日現在）	61,335	61,583	1.1117	1.1162
	第14期末（平成17年8月9日現在）	72,033	72,329	1.0959	1.1004
	第15期末（平成17年9月9日現在）	83,058	83,389	1.1288	1.1333
	第16期末（平成17年10月11日現在）	86,325	86,676	1.1074	1.1119
第4特定期間	第17期末（平成17年11月9日現在）	94,501	94,880	1.1221	1.1266
	第18期末（平成17年12月9日現在）	95,000	108,069	1.0504	1.1949
	第19期末（平成18年1月10日現在）	121,128	121,650	1.0434	1.0479
	第20期末（平成18年2月9日現在）	136,841	137,413	1.0782	1.0827
	第21期末（平成18年3月9日現在）	152,876	153,488	1.1235	1.1280
	第22期末（平成18年4月10日現在）	169,350	170,017	1.1433	1.1478
第5特定期間	第23期末（平成18年5月9日現在）	173,365	174,082	1.0874	1.0919
	第24期末（平成18年6月9日現在）	179,878	182,354	1.0535	1.0680
	第25期末（平成18年7月10日現在）	195,293	196,101	1.0881	1.0926

		純資産総額 (百万円)		1口当たり純資産額 (円)	
		分配落	分配付	分配落	分配付
	第26期末 (平成18年8月9日現在)	209,221	210,045	1.1424	1.1469
	第27期末 (平成18年9月11日現在)	219,265	220,103	1.1777	1.1822
	第28期末 (平成18年10月10日現在)	240,625	241,490	1.2513	1.2558
第6特定期間	第29期末 (平成18年11月9日現在)	250,117	251,019	1.2478	1.2523
	第30期末 (平成18年12月11日現在)	229,768	274,904	1.0920	1.3065
	第31期末 (平成19年1月9日現在)	331,948	333,292	1.1114	1.1159
	第32期末 (平成19年2月9日現在)	437,145	438,718	1.2508	1.2553
	第33期末 (平成19年3月9日現在)	432,450	434,162	1.1363	1.1408
	第34期末 (平成19年4月9日現在)	481,052	482,882	1.1828	1.1873
第7特定期間	第35期末 (平成19年5月9日現在)	495,709	497,598	1.1813	1.1858
	第36期末 (平成19年6月11日現在)	477,734	505,898	1.0941	1.1586
	第37期末 (平成19年7月9日現在)	529,180	531,352	1.0962	1.1007
	第38期末 (平成19年8月9日現在)	494,218	496,434	1.0039	1.0084
	第39期末 (平成19年9月10日現在)	453,402	455,626	0.9176	0.9221
	第40期末 (平成19年10月9日現在)	513,842	516,058	1.0434	1.0479
第8特定期間	第41期末 (平成19年11月9日現在)	450,222	452,423	0.9205	0.9250
	第42期末 (平成19年12月10日現在)	432,482	434,660	0.8939	0.8984
	第43期末 (平成20年1月9日現在)	356,502	358,646	0.7482	0.7527
	第44期末 (平成20年2月12日現在)	334,271	336,362	0.7192	0.7237
	第45期末 (平成20年3月10日現在)	312,727	314,809	0.6760	0.6805
	第46期末 (平成20年4月9日現在)	337,178	339,245	0.7341	0.7386
第9特定期間	第47期末 (平成20年5月9日現在)	344,230	346,289	0.7521	0.7566
	第48期末 (平成20年6月9日現在)	334,827	336,881	0.7336	0.7381
	第49期末 (平成20年7月9日現在)	302,188	304,233	0.6650	0.6695
	第50期末 (平成20年8月11日現在)	307,067	309,090	0.6830	0.6875
	第51期末 (平成20年9月9日現在)	293,529	295,536	0.6584	0.6629
	第52期末 (平成20年10月9日現在)	199,855	201,829	0.4554	0.4599
第10特定期間	第53期末 (平成20年11月10日現在)	161,411	163,367	0.3714	0.3759
	第54期末 (平成20年12月9日現在)	135,319	137,283	0.3100	0.3145
	第55期末 (平成21年1月9日現在)	141,448	143,417	0.3233	0.3278
	第56期末 (平成21年2月9日現在)	122,567	124,556	0.2773	0.2818
	第57期末 (平成21年3月9日現在)	99,395	101,408	0.2223	0.2268
	第58期末 (平成21年4月9日現在)	126,011	128,085	0.2734	0.2779
第11特定期間	第59期末 (平成21年5月11日現在)	154,750	156,926	0.3201	0.3246
	第60期末 (平成21年6月9日現在)	168,963	170,793	0.3232	0.3267
	第61期末 (平成21年7月9日現在)	164,139	166,176	0.2821	0.2856
	第62期末 (平成21年8月10日現在)	239,775	242,106	0.3601	0.3636
	第63期末 (平成21年9月9日現在)	327,143	330,367	0.3552	0.3587
	第64期末 (平成21年10月9日現在)	378,611	382,285	0.3607	0.3642
第12特定期間	第65期末 (平成21年11月9日現在)	365,515	369,136	0.3533	0.3568
	第66期末 (平成21年12月9日現在)	356,226	359,762	0.3526	0.3561
	第67期末 (平成22年1月12日現在)	360,641	363,943	0.3822	0.3857
	第68期末 (平成22年2月9日現在)	309,074	312,278	0.3376	0.3411
	第69期末 (平成22年3月9日現在)	333,208	336,382	0.3675	0.3710

		純資産総額 (百万円)		1口当たり純資産額 (円)	
		分配落	分配付	分配落	分配付
	第70期末 (平成22年4月9日現在)	325,478	328,429	0.3861	0.3896
第13特定期間	第71期末 (平成22年5月10日現在)	281,771	284,531	0.3574	0.3609
	第72期末 (平成22年6月9日現在)	261,441	264,179	0.3343	0.3378
	第73期末 (平成22年7月9日現在)	262,751	265,467	0.3387	0.3422
	第74期末 (平成22年8月9日現在)	268,095	270,780	0.3495	0.3530
	第75期末 (平成22年9月9日現在)	262,298	264,944	0.3469	0.3504
	第76期末 (平成22年10月12日現在)	258,770	261,314	0.3561	0.3596
第14特定期間	第77期末 (平成22年11月9日現在)	251,501	253,977	0.3555	0.3590
	第78期末 (平成22年12月9日現在)	242,735	245,177	0.3479	0.3514
	第79期末 (平成23年1月11日現在)	238,017	240,440	0.3437	0.3472
	第80期末 (平成23年2月9日現在)	242,171	244,561	0.3547	0.3582
	第81期末 (平成23年3月9日現在)	242,182	244,546	0.3586	0.3621
	第82期末 (平成23年4月11日現在)	249,208	251,547	0.3728	0.3763
第15特定期間	第83期末 (平成23年5月9日現在)	238,095	240,429	0.3571	0.3606
	第84期末 (平成23年6月9日現在)	235,164	237,488	0.3542	0.3577
	第85期末 (平成23年7月11日現在)	235,823	238,113	0.3605	0.3640
	第86期末 (平成23年8月9日現在)	181,443	183,702	0.2812	0.2847
	第87期末 (平成23年9月9日現在)	199,857	202,104	0.3113	0.3148
	第88期末 (平成23年10月11日現在)	181,174	182,757	0.2861	0.2886
	平成22年10月末	250,831	—	0.3529	—
	11月末	242,047	—	0.3462	—
	12月末	240,202	—	0.3464	—
	平成23年1月末	240,204	—	0.3504	—
	2月末	240,306	—	0.3555	—
	3月末	245,205	—	0.3649	—
	4月末	249,441	—	0.3736	—
	5月末	243,606	—	0.3656	—
	6月末	235,057	—	0.3574	—
	7月末	222,547	—	0.3436	—
	8月末	204,002	—	0.3169	—
	9月末	180,789	—	0.2844	—
10月末	194,725	—	0.3158	—	

②【分配の推移】

		1口当たりの分配額（円）
第1特定期間	第1期	0.0040
	第2期	0.0040
	第3期	0.0040
	第4期	0.0040
第2特定期間	第5期	0.0040
	第6期	0.1240
	第7期	0.0045
	第8期	0.0045
	第9期	0.0045
	第10期	0.0045
第3特定期間	第11期	0.0045
	第12期	0.0695
	第13期	0.0045
	第14期	0.0045
	第15期	0.0045
	第16期	0.0045
第4特定期間	第17期	0.0045
	第18期	0.1445
	第19期	0.0045
	第20期	0.0045
	第21期	0.0045
	第22期	0.0045
第5特定期間	第23期	0.0045
	第24期	0.0145
	第25期	0.0045
	第26期	0.0045
	第27期	0.0045
	第28期	0.0045
第6特定期間	第29期	0.0045
	第30期	0.2145
	第31期	0.0045
	第32期	0.0045
	第33期	0.0045
	第34期	0.0045
第7特定期間	第35期	0.0045
	第36期	0.0645
	第37期	0.0045
	第38期	0.0045
	第39期	0.0045
	第40期	0.0045
第8特定期間	第41期	0.0045
	第42期	0.0045
	第43期	0.0045
	第44期	0.0045
	第45期	0.0045

		1口当たりの分配額（円）
	第46期	0.0045
第9特定期間	第47期	0.0045
	第48期	0.0045
	第49期	0.0045
	第50期	0.0045
	第51期	0.0045
	第52期	0.0045
第10特定期間	第53期	0.0045
	第54期	0.0045
	第55期	0.0045
	第56期	0.0045
	第57期	0.0045
	第58期	0.0045
第11特定期間	第59期	0.0045
	第60期	0.0035
	第61期	0.0035
	第62期	0.0035
	第63期	0.0035
	第64期	0.0035
第12特定期間	第65期	0.0035
	第66期	0.0035
	第67期	0.0035
	第68期	0.0035
	第69期	0.0035
	第70期	0.0035
第13特定期間	第71期	0.0035
	第72期	0.0035
	第73期	0.0035
	第74期	0.0035
	第75期	0.0035
	第76期	0.0035
第14特定期間	第77期	0.0035
	第78期	0.0035
	第79期	0.0035
	第80期	0.0035
	第81期	0.0035
	第82期	0.0035
第15特定期間	第83期	0.0035
	第84期	0.0035
	第85期	0.0035
	第86期	0.0035
	第87期	0.0035
	第88期	0.0025

③【収益率の推移】

		収益率 (%)
第1特定期間	第1期	4.89
	第2期	2.02
	第3期	3.73
	第4期	3.16
第2特定期間	第5期	2.04
	第6期	2.18
	第7期	0.05
	第8期	1.29
	第9期	0.52
	第10期	△ 0.56
第3特定期間	第11期	△ 0.06
	第12期	7.24
	第13期	6.86
	第14期	△ 1.02
	第15期	3.41
	第16期	△ 1.50
第4特定期間	第17期	1.73
	第18期	6.49
	第19期	△ 0.24
	第20期	3.77
	第21期	4.62
	第22期	2.16
第5特定期間	第23期	△ 4.50
	第24期	△ 1.78
	第25期	3.71
	第26期	5.40
	第27期	3.48
	第28期	6.63
第6特定期間	第29期	0.08
	第30期	4.70
	第31期	2.19
	第32期	12.95
	第33期	△ 8.79
	第34期	4.49
第7特定期間	第35期	0.25
	第36期	△ 1.92
	第37期	0.60
	第38期	△ 8.01
	第39期	△ 8.15
	第40期	14.20
第8特定期間	第41期	△ 11.35
	第42期	△ 2.40
	第43期	△ 15.80
	第44期	△ 3.27
	第45期	△ 5.38

		収益率 (%)
	第46期	9.26
第9特定期間	第47期	3.06
	第48期	△ 1.86
	第49期	△ 8.74
	第50期	3.38
	第51期	△ 2.94
	第52期	△ 30.15
第10特定期間	第53期	△ 17.46
	第54期	△ 15.32
	第55期	5.74
	第56期	△ 12.84
	第57期	△ 18.21
	第58期	25.01
第11特定期間	第59期	18.73
	第60期	2.06
	第61期	△ 11.63
	第62期	28.89
	第63期	△ 0.39
	第64期	2.53
第12特定期間	第65期	△ 1.08
	第66期	0.79
	第67期	9.39
	第68期	△ 10.75
	第69期	9.89
	第70期	6.01
第13特定期間	第71期	△ 6.53
	第72期	△ 5.48
	第73期	2.36
	第74期	4.22
	第75期	0.26
	第76期	3.66
第14特定期間	第77期	0.81
	第78期	△ 1.15
	第79期	△ 0.20
	第80期	4.22
	第81期	2.09
	第82期	4.94
第15特定期間	第83期	△ 3.27
	第84期	0.17
	第85期	2.77
	第86期	△ 21.03
	第87期	11.95
	第88期	△ 7.29

(注) 収益率 = (当期分配付き基準価額 - 前期分配落ち基準価額) ÷ 前期分配落ち基準価額 × 100

基準価額・純資産の推移



※基準価額(分配金再投資)は、設定当初の投資元本10,000円に設定来の税引前分配金を再投資したものと計算しておりますので、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2004年4月23日)
 ※基準価額は信託報酬控除後です。

分配の推移(税引前)

第84期(2011.06.09)	35円
第85期(2011.07.11)	35円
第86期(2011.08.09)	35円
第87期(2011.09.09)	35円
第88期(2011.10.11)	25円
直近1年間累計	410円
設定来累計	9,680円

(注)分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

(注)投資比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

■組入銘柄一覧

順位	銘柄名	投資比率(%)
1	DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	59.64
2	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	39.43

■DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

(注)投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

ポートフォリオの状況

資産の種類	国名	投資比率(%)
投資証券	米国	90.44
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		9.56
合計(純資産総額)		100.00

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	国名	投資比率(%)
1	ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	米国	7.05
2	VENTAS INC	米国	6.55
3	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	米国	5.85
4	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	米国	5.31
5	SIMON PROPERTY GROUP INC	米国	5.31
6	PLUM CREEK TIMBER CO	米国	5.07
7	REGENCY	米国	4.66
8	THE MACERICH COMPANY	米国	4.16
9	LIBERTY PROPERTY TRUST	米国	4.15
10	HIGHWOODS PROPERTIES INC	米国	3.81

■DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

(注)投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

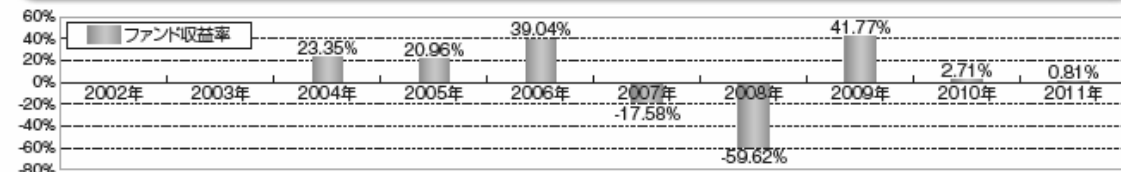
ポートフォリオの状況

資産の種類	国名	投資比率(%)
投資信託受益証券	オーストラリア	38.69
	シンガポール	12.26
	小計	50.95
投資証券	カナダ	12.27
	フランス	10.11
	オランダ	7.79
	英国	7.00
	ベルギー	3.67
	その他	4.93
	小計	45.77
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3.28
合計(純資産総額)		100.00

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	国名	投資比率(%)
1	CFS RETAIL PROPERTY	オーストラリア	7.77
2	UNIBAIL-RODAMCO SE	フランス	7.72
3	MIRVAC GROUP	オーストラリア	6.41
4	INVESTA OFFICE FUND	オーストラリア	4.55
5	STOCKLAND	オーストラリア	3.77
6	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	シンガポール	3.60
7	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	シンガポール	3.36
8	DEXUS PROPERTY GROUP	オーストラリア	3.21
9	CHARTER HALL RETAIL REIT	オーストラリア	3.19
10	WERELDHAVE NV	オランダ	3.07

年間収益率の推移



※当ファンドの収益率は、税引前の分配金を再投資したものと算出してあります。
 ※当ファンドの収益率は、隔年ベースで表示しています。但し、2004年は設定日から年末までの収益率、および2011年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
 ※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。
 ○委託会社ホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

(4) 【設定及び解約の実績】

下記計算期間の設定及び解約口数は次の通りです。

		設定口数	解約口数
第1特定期間	第1期	11,702,777,212	94,460,000
	第2期	5,200,853,422	282,390,000
	第3期	4,812,221,914	681,379,149
	第4期	2,621,610,885	2,021,989,546
第2特定期間	第5期	1,530,218,674	2,725,461,398
	第6期	1,036,619,349	4,011,150,618
	第7期	5,431,366,018	1,080,642,220
	第8期	5,674,420,337	720,892,144
	第9期	4,956,416,930	647,310,111
	第10期	5,151,289,354	492,238,270
第3特定期間	第11期	2,055,407,263	138,385,909
	第12期	5,782,399,172	721,886,881
	第13期	13,954,108,624	1,119,318,007
	第14期	11,592,122,570	1,033,973,826
	第15期	9,370,172,801	1,518,619,608
	第16期	5,337,484,618	966,916,940
第4特定期間	第17期	7,113,850,860	847,633,988
	第18期	7,446,913,126	1,226,791,739
	第19期	27,147,925,747	1,500,941,279
	第20期	12,541,076,288	1,712,079,277
	第21期	10,184,133,761	1,028,166,445
	第22期	13,400,813,054	1,342,152,250
第5特定期間	第23期	12,257,881,438	959,508,109
	第24期	13,061,070,305	1,750,217,773
	第25期	10,425,087,279	1,675,895,429
	第26期	6,833,295,582	3,174,847,488
	第27期	7,168,453,773	4,137,750,571
	第28期	9,644,149,417	3,519,865,212
第6特定期間	第29期	11,942,550,660	3,805,024,124
	第30期	13,410,051,709	3,428,803,927
	第31期	89,565,557,506	1,309,182,708
	第32期	52,439,243,796	1,612,433,329
	第33期	35,889,506,768	4,821,016,320
	第34期	28,216,330,799	2,080,985,623
第7特定期間	第35期	15,382,572,573	2,455,695,920
	第36期	21,705,545,123	4,678,557,916
	第37期	51,222,292,410	5,146,253,161
	第38期	20,596,759,025	11,018,483,950
	第39期	7,703,588,950	5,903,587,923
	第40期	3,275,128,899	4,930,198,997
第8特定期間	第41期	3,453,068,609	6,825,203,108
	第42期	3,276,675,149	8,527,966,295
	第43期	1,836,275,811	9,168,998,032
	第44期	2,105,772,296	13,857,546,828

		設定口数	解約口数
	第45期	1,735,851,628	3,873,100,979
	第46期	1,614,057,997	4,910,683,915
第9特定期間	第47期	1,425,648,025	3,081,490,579
	第48期	1,971,277,783	3,222,351,679
	第49期	1,930,386,246	3,950,298,059
	第50期	1,533,711,436	6,343,687,732
	第51期	1,113,282,515	4,872,780,268
	第52期	1,108,391,580	8,120,766,054
第10特定期間	第53期	2,780,979,993	6,937,545,064
	第54期	3,428,321,466	1,577,909,242
	第55期	3,533,369,971	2,476,565,594
	第56期	6,128,707,285	1,759,398,167
	第57期	7,041,940,410	1,757,695,046
	第58期	14,787,739,576	1,125,912,841
第11特定期間	第59期	24,942,814,049	2,320,839,363
	第60期	43,176,823,456	3,852,595,983
	第61期	62,759,585,940	3,677,352,267
	第62期	91,170,941,673	7,245,536,138
	第63期	271,380,113,396	16,292,186,721
	第64期	154,316,876,043	25,585,368,743
第12特定期間	第65期	38,637,841,349	53,703,957,306
	第66期	19,184,102,032	43,418,403,508
	第67期	13,681,846,491	80,331,890,783
	第68期	12,910,557,305	41,159,955,112
	第69期	8,914,836,458	17,606,988,301
	第70期	12,803,839,217	76,582,330,631
第13特定期間	第71期	13,012,005,176	67,577,404,469
	第72期	12,169,053,196	18,487,052,305
	第73期	8,625,283,787	14,858,735,056
	第74期	6,480,699,623	15,323,280,954
	第75期	6,902,272,264	17,770,473,259
	第76期	5,687,118,467	35,200,083,432
第14特定期間	第77期	5,569,813,577	24,846,939,221
	第78期	7,224,835,232	16,788,632,038
	第79期	7,516,105,064	12,895,408,717
	第80期	7,458,354,965	17,072,019,339
	第81期	9,633,147,720	17,129,737,196
	第82期	8,633,171,675	15,457,785,894
第15特定期間	第83期	12,101,527,189	13,917,767,660
	第84期	12,275,276,262	15,085,013,971
	第85期	6,190,662,904	15,889,354,668
	第86期	6,658,806,728	15,460,035,460
	第87期	6,269,149,392	9,680,004,916
	第88期	4,722,436,163	13,375,485,640

(注1) 本邦外における設定及び解約はございません。

(注2) 設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- ・お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがって分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）を行うことができる場合があります。

当ファンドのお申込みの受付は、原則として、販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

ただし、海外休業日には、お申込みの受付は行いません。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

※受益権の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

- ・お申込価額は、お申込日の翌営業日の基準価額※とします。

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金の再投資を行う場合は各計算期間終了日の基準価額とします。

※「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口あたりに換算した基準価額で表示することがあります。）

- ・基準価額は、当ファンドの委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

※当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

販売会社へのお問い合わせ

委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

コールセンター：0120-506-860（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

- ・お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなります。

※取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

※当初元本は1口当たり1円です。

- ・お申込手数料は、お申込日の翌営業日の基準価額に、3.15%（税抜3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

※償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

- ・取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに買付代金を販売会社に支払うものとします。各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座）に払込まれます。

2【換金（解約）手続等】

- ・受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し、各販売会社が定める単位をもって解約の請求をすることができます。受益者が解約の請求をするときは、販売会社に対し、受益権をもって行うものとします。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。解約の請求の受付は、原則として販売会社の毎営業日の午後3時までに解約の請求が行われ、かつ、解約の受付にかかる販売会社の所定の事務手続が完了したものを当日の申込みとします。また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※海外休業日には、解約の請求の受付を行いません。

※解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

- ・解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額として当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を控除した価額とします。

解約価額＝基準価額－信託財産留保額

※信託財産留保額は、解約に際して生じる売買手数料等の費用について、受益者間の公平性を確保するため解約者から一定の金額を徴収し、信託財産に繰り入れるものです。

・解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して5営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

・委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約の受付を中止することおよびすでに受付けた解約の請求を取り消すことができます。解約の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約の請求を撤回しない場合には、当該受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約の請求を受付けたものとしします。

・解約価額の照会方法等

解約価額は委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

※当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

コールセンター:0120-506-860 (受付時間:営業日の午前9時から午後5時まで)

3 【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

基準価額とは、純資産総額(信託財産に属する資産を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

なお、外貨建資産(外国通貨表示の有価証券(「外貨建有価証券」といいます。))、預金、その他の資産をいいます。)の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。予約為替の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額(1万口当たり)は、毎営業日、委託会社にて計算されます。

※当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

コールセンター:0120-506-860 (受付時間:営業日の午前9時から午後5時まで)

(2) 【保管】

該当事項はありません。

※ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。したがって、委託会社は受益証券を発行しません。

(3) 【信託期間】

信託期間は平成16年4月23日から無期限です。

ただし、下記(5) イ. の場合には信託を終了する場合があります。

(4) 【計算期間】

- a. 計算期間は原則として毎月10日から翌月9日までとします。
- b. 上記 a. の規定にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

イ. 償還規定

- a. 委託会社は、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
- b. 委託会社は、信託期間中においてこの信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
- c. 委託会社は、上記a. およびb. の事項について、あらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- d. 委託会社は上記c. の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e. 上記d. に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託契約の解約をしません。
- f. 委託会社は、上記e. の規定により、信託契約を解約しないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- g. 上記d. からf. の規定は信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記d. の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- h. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- i. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、下記「ロ. 信託約款の変更d.」に該当する場合を除き、その投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- j. 受託会社は委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社

は下記 ロ. 信託約款の変更の規定に従い、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

k. 上記 d. に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、新聞公告または書面に付記します。

ロ. 信託約款の変更

a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。

b. 委託会社は、上記a. の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

c. 委託会社は上記b. の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

d. 上記c. に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託約款の変更をしません。

e. 委託会社は、上記d. の規定により、信託約款の変更しないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

f. 委託会社は、監督官庁より信託約款の変更の命令を受けたときは、上記a. からe. の規定に従い信託約款を変更します。

g. 上記c. に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、新聞公告または書面に付記します。

h. 上記b. に該当しない場合の約款変更は、「運用報告書」にてお知らせいたします。

ハ. 関係法人との契約の更改

証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約について、委託会社と販売会社との間の当該契約は、原則として期間満了の3ヵ月前までに当事者間の別段の意思表示がない限り、1年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。投資一任契約について、委託会社と投資顧問会社との間の当該契約は、いずれの当事者からも別段の意思表示がない限り、マザーファンドの信託終了日まで存続します。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

ニ. 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

ホ. 運用報告書

委託会社は、原則として毎年6月9日、12月9日（休業日の場合は翌営業日。）および償還時に運用報告書を作成し、当該信託財産に係る知られたる受益者に対して交付します。

運用報告書は委託会社のホームページにおいても開示します。

(URL <http://www.diam.co.jp/>)

4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金受領権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者は、分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属するものとします。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に、原則として決算日（休業日の場合は翌営業日。）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

また、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は原則として毎計算期間終了後の翌営業日に収益分配金を販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金受領権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属するものとします。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に、原則として償還日（償還日が休業日の場合は当該償還日の翌営業日）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

(3) 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

※解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

なお、解約の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。

受益証券をお手許で保有されている方は、解約のお申込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。

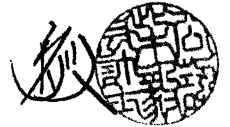
(3) 当ファンドは金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第15特定期間（平成23年4月12日から平成23年10月11日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

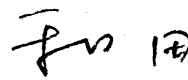
平成23年11月24日

D I A Mアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人
指定社員 公認会計士
業務執行社員



指定社員 公認会計士
業務執行社員



当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているD I A M ワールド・リート・インカム・オープン（毎月決算コース）の平成23年4月12日から平成23年10月11日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、D I A M ワールド・リート・インカム・オープン（毎月決算コース）の平成23年10月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

D I A Mアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

1 【財務諸表】

【DIAM ワールド・リート・インカム・オープン（毎月決算コース）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成23年4月11日現在	当期 平成23年10月11日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,019,523,869	5,235,152,968
親投資信託受益証券	247,675,788,663	178,249,775,746
流動資産合計	252,695,312,532	183,484,928,714
資産合計	252,695,312,532	183,484,928,714
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	2,339,689,868	1,583,232,539
未払解約金	788,366,647	457,409,165
未払受託者報酬	18,133,519	13,605,908
未払委託者報酬	340,004,190	255,111,546
その他未払費用	1,076,663	807,838
流動負債合計	3,487,270,887	2,310,166,996
負債合計	3,487,270,887	2,310,166,996
純資産の部		
元本等		
元本	668,482,819,619	633,293,015,942
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△) (分配準備積立金)	*3 △419,274,777,974	*3 △452,118,254,224
元本等合計	249,208,041,645	181,174,761,718
純資産合計	249,208,041,645	181,174,761,718
負債純資産合計	252,695,312,532	183,484,928,714

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自	平成22年10月13日 至 平成23年4月11日	自	平成23年4月12日 至 平成23年10月11日
営業収益				
受取利息		1,169,739		1,153,746
有価証券売買等損益		27,369,195,510		△41,526,012,917
営業収益合計		27,370,365,249		△41,524,859,171
営業費用				
受託者報酬		101,557,636		92,552,756
委託者報酬	*1	1,904,209,303	*1	1,735,368,291
その他費用		6,029,909		5,495,249
営業費用合計		2,011,796,848		1,833,416,296
営業利益又は営業損失(△)		25,358,568,401		△43,358,275,467
経常利益又は経常損失(△)		25,358,568,401		△43,358,275,467
当期純利益又は当期純損失(△)		25,358,568,401		△43,358,275,467
一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)		△47,824,201		△395,669,797
期首剰余金又は期首欠損金(△)		△467,866,962,826		△419,274,777,974
剰余金増加額又は欠損金減少額		67,399,996,170		54,745,130,503
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		67,399,996,170		54,745,130,503
剰余金減少額又は欠損金増加額		29,779,609,820		31,590,822,598
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		29,779,609,820		31,590,822,598
分配金	*2	14,434,594,100	*2	13,035,178,485
期末剰余金又は期末欠損金(△)		△419,274,777,974		△452,118,254,224

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	特定期間の取扱い 当ファンドの前特定期間は前々特定期間末日及び前特定期間末日が休業日のため、平成22年10月13日から平成23年4月11日までとなっております。 当ファンドの当特定期間は前特定期間末日及び当特定期間末日が休業日のため、平成23年4月12日から平成23年10月11日までとなっております。

(追加情報)

当特定期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	前期 平成23年4月11日現在	当期 平成23年10月11日現在
*1 期首元本額	726,637,913,791円	668,482,819,619円
期中追加設定元本額	46,035,428,233円	48,217,858,638円
期中解約元本額	104,190,522,405円	83,407,662,315円
*2 特定期間末日における受益権の総数	668,482,819,619口	633,293,015,942口
*3 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は419,274,777,974円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は452,118,254,224円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期 自平成22年10月13日 至平成23年4月11日	当期 自平成23年4月12日 至平成23年10月11日
*1 当ファンドの主要投資対象であるD I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド及びD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に関わる権限を委託する為に要する費用	519, 237, 465円	475, 586, 926円
*2 分配金の計算過程	<p>(平成22年10月13日から平成22年11月9日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(366, 106, 518円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(59, 180, 129, 753円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は59, 546, 236, 271円(1万口当たり841.81円)であり、うち2, 475, 762, 758円(1万口当たり35円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。(以下、各期間において同じ。)</p> <p>(平成22年11月10日から平成22年12月9日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(113, 490, 650円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(56, 300, 773, 066円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は56, 414, 263, 716円(1万口当たり808.46円)であり、うち2, 442, 289, 469円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p>	<p>(平成23年4月12日から平成23年5月9日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1, 401, 474, 674円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(45, 666, 937, 772円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は47, 068, 412, 446円(1万口当たり706.03円)であり、うち2, 333, 333, 027円(1万口当たり35円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。(以下、各期間において同じ。)</p> <p>(平成23年5月10日から平成23年6月9日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(281, 430, 809円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(44, 551, 158, 124円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は44, 832, 588, 933円(1万口当たり675.34円)であり、うち2, 323, 498, 945円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p>

区分	前期 自平成22年10月13日 至平成23年4月11日	当期 自平成23年4月12日 至平成23年10月11日
	<p>(平成22年12月10日から平成23年1月11日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,634,283,713円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(53,567,182,258円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は55,201,465,971円(1万口当たり797.23円)であり、うち2,423,461,906円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(平成23年1月12日から平成23年2月9日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(369,882,463円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(52,046,284,470円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は52,416,166,933円(1万口当たり767.66円)であり、うち2,389,814,081円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(平成23年2月10日から平成23年3月9日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(318,398,939円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(49,479,723,531円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は49,798,122,470円(1万口当たり737.41円)であり、うち2,363,576,018円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p>	<p>(平成23年6月10日から平成23年7月11日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,982,472,524円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(41,898,028,025円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は43,880,500,549円(1万口当たり670.79円)であり、うち2,289,553,523円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(平成23年7月12日から平成23年8月9日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(7,513,055円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(41,032,042,195円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は41,039,555,250円(1万口当たり635.92円)であり、うち2,258,749,223円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p> <p>(平成23年8月10日から平成23年9月9日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(451,792,242円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(38,578,687,847円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は39,030,480,089円(1万口当たり608.00円)であり、うち2,246,811,228円(1万口当たり35円)を分配金額としております。</p>

区分	前期 自平成22年10月13日 至平成23年4月11日	当期 自平成23年4月12日 至平成23年10月11日
	(平成23年3月10日から平成23年4月11日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,157,774,419円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(46,960,019,841円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は48,117,794,260円(1万口当たり719.81円)であり、うち2,339,689,868円(1万口当たり35円)を分配金額としております。	(平成23年9月10日から平成23年10月11日までの分配金計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(576,610,526円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(36,289,447,957円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は36,866,058,483円(1万口当たり582.13円)であり、うち1,583,232,539円(1万口当たり25円)を分配金額としております。

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自平成22年10月13日 至平成23年4月11日	当期 自平成23年4月12日 至平成23年10月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、主要投資対象である親投資信託受益証券が保有する金融商品に係る、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告して	同左

区分	前期 自平成22年10月13日 至平成23年4月11日	当期 自平成23年4月12日 至平成23年10月11日
	おります。	

II 金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 平成23年4月11日現在	当期 平成23年10月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 親投資信託受益証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1) 親投資信託受益証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

	前期 平成23年4月11日現在	当期 平成23年10月11日現在
種 類	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	11,984,890,589	△ 13,823,578,528
合計	11,984,890,589	△ 13,823,578,528

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	前期 平成23年4月11日現在	当期 平成23年10月11日現在
1口当たり純資産額	0.3728円	0.2861円
(1万口当たり純資産額)	(3,728円)	(2,861円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

① 株 式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

平成23年10月11日現在

種類	銘柄	口数	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	D I A M US・リート・オープン・マザーファンド	64,080,764,232	70,187,661,063	
親投資信託受益証券	D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	104,367,505,006	108,062,114,683	
合 計		168,448,269,238	178,249,775,746	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「DIAM US・リート・オープン・マザーファンド」、「DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

「DIAM US・リート・オープン・マザーファンド」の状況
貸借対照表

科目	注記 番号	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
		金額 (円)	金額 (円)
資産の部			
流動資産			
預金		1,326,668,139	873,732,176
コール・ローン		2,126,761,012	1,661,622,793
投資証券		96,598,661,551	70,196,950,755
未収入金		—	1,766,434,738
未収配当金		503,239,124	414,050,463
流動資産合計		100,555,329,826	74,912,790,925
資産合計		100,555,329,826	74,912,790,925
負債の部			
流動負債			
未払解約金		—	4,200,000
流動負債合計		—	4,200,000
負債合計		—	4,200,000
純資産の部			
元本等			
元本		77,475,623,791	68,388,837,688
剰余金			
剰余金又は欠損金(△)		23,079,706,035	6,519,753,237
元本等合計		100,555,329,826	74,908,590,925
純資産合計		100,555,329,826	74,908,590,925
負債純資産合計		100,555,329,826	74,912,790,925

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
--------------------	--

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1) 外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、決算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 (2) 計算期間の取扱い 当該親投資信託の計算期間は本有価証券報告書における開示対象ファンドと異なり、平成22年12月10日から平成23年12月9日までとなっております。

(追加情報)

当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
*1 本有価証券報告書における開示対象ファンドの期首における		
当該親投資信託の元本額	90,042,487,832円	77,475,623,791円
同期中追加設定元本額	11,264,936円	25,794,869円
同期中解約元本額	12,578,128,977円	9,112,580,972円
同期末における元本の内訳		
世界6資産アクティブ・バランス・ファンド	104,429,866円	80,711,065円
D I A M世界6資産バランスファンド	384,215,397円	310,384,131円
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド	501,424,210円	432,876,639円
D I A M資産形成ファンド（隔月決算型）	10,708,439円	8,890,705円
D I A M資産形成ファンド（1年決算型）	2,219,762円	2,219,762円
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン（毎月決算コース）	72,465,471,176円	64,080,764,232円

区分	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース)	1,506,862,403円	1,245,068,467円
D I A Mワールド・リート・オープン (ラップ向け)	44,316,613円	8,116,715円
D I A M ワールドREITアク ティブファンド(毎月決算型)	1,598,305,452円	1,412,548,609円
D I A M世界3資産オープン(毎 月決算型)	749,501,156円	701,458,756円
D I A Mインカム3資産ファンド (毎月決算型)	96,009,382円	89,004,760円
D I A M ワールドREITアク ティブファンド<DC年金> (合 計)	12,159,935円 77,475,623,791円	16,793,847円 68,388,837,688円
*2 本有価証券報告書における開 示対象ファンドの特定期間末日に おける受益権の総数	77,475,623,791口	68,388,837,688口

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

区分	自平成22年10月13日 至平成23年4月11日	自平成23年4月12日 至平成23年10月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左

区分	自平成22年10月13日 至平成23年4月11日	自平成23年4月12日 至平成23年10月11日
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

区分	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 投資証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1) 投資証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
種 類	当期の損益に 含まれた 評価差額(円)	当期の損益に 含まれた 評価差額(円)
投資証券	4,876,970,854	△ 4,492,754,539
合計	4,876,970,854	△ 4,492,754,539

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの特定期間末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
1口当たり純資産額	1.2979円	1.0953円
(1万口当たり純資産額)	(12,979円)	(10,953円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

①株 式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

平成23年10月11日現在

種 類	銘 柄	口 数	評 価 額	備 考
投資証券	CBL & ASSOCIATES PROP PFD 7.375	492,000.00	11,335,680.000	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	911,074.00	56,231,487.280	
	ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	1,636,300.00	65,124,740.000	
	LEXINGTON REALTY TRUST	2,998,800.00	19,372,248.000	
	CBL & ASSOCIATES	2,077,835.00	25,536,592.150	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	405,286.00	52,148,149.620	
	HCP INC	638,000.00	23,708,080.000	
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,277,376.00	35,421,636.480	
	EAST GROUP	527,100.00	19,544,868.000	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	1,351,500.00	39,207,015.000	
	BRANDYWINE REALTY TRUST	4,039,200.00	29,849,688.000	
	DIGITAL REALTY 7.0%	700,000.00	17,486,000.000	

平成23年10月11日現在

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
	THE MACERICH COMPANY	876,400.00	38,298,680.000	
	DUPONT FABROS 7.625	285,000.00	7,013,850.000	
	PLUM CREEK TIMBER CO	1,055,200.00	38,345,968.000	
	REGENCY	1,189,067.00	42,842,084.010	
	UDR INC	427,781.00	9,770,518.040	
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	815,520.00	17,623,387.200	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	432,283.00	49,539,631.800	
	VENTAS INC	1,232,663.00	63,038,385.820	
	VORNADO REALTY TRUST	237,066.00	17,583,185.220	
	SL GREEN REALTY PFD 7.625	1,007,340.00	24,528,729.000	
	VORNADO REALTY TRUST PFD 6.75	175,000.00	4,385,500.000	
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1,590,894.00	61,758,505.080	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	982,540.00	57,301,732.800	
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	11,293,684.00	48,224,030.680	
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	1,846,800.00	38,690,460.000	
	CORESITE REALTY CORP	74,480.00	1,065,064.000	
米ドル小計	銘柄数 : 28	40,576,189.00	914,975,896.180	
	組入時価比率 : 93.71%		(70,196,950,755)	
	合計時価比率 : 100.00%			
合計			70,196,950,755	
			(70,196,950,755)	

- (注)1. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。
 2. 合計金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
 3. 通貨の表示については、その通貨の表記単位で表示しております。

有価証券明細表注記

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	投資証券 28銘柄	93.71%	100.00%

(注) 「組入時価比率」は小計金額の純資産に対する比率、「合計金額に対する比率」は小計金額の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド」の状況
貸借対照表

科目	注記 番号	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
		金額 (円)	金額 (円)
資産の部			
流動資産			
預金		541,330,924	940,645,969
コール・ローン		1,395,036,425	1,906,272,965
投資信託受益証券		74,247,165,439	56,886,460,334
投資証券		85,444,581,075	54,819,520,824
未収入金		1,925,032,760	375,443,105
未収配当金		503,182,099	387,018,852
流動資産合計		164,056,328,722	115,315,362,049
資産合計		164,056,328,722	115,315,362,049
負債の部			
流動負債			
未払金		133,518,832	—
未払解約金		—	6,800,000
流動負債合計		133,518,832	6,800,000
負債合計		133,518,832	6,800,000
純資産の部			
元本等			
元本		127,512,777,613	111,366,069,583
剰余金			
剰余金又は欠損金(△)		36,410,032,277	3,942,492,466
元本等合計		163,922,809,890	115,308,562,049
純資産合計		163,922,809,890	115,308,562,049
負債純資産合計		164,056,328,722	115,315,362,049

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p>	<p>新株予約権証券、投資信託受益証券及び投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
<p>2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法</p>	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
<p>3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>(1) 外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、決算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 (2) 計算期間の取扱い 当該親投資信託の計算期間は本有価証券報告書における開示対象ファンドと異なり、平成22年12月10日から平成23年12月9日までとなっております。</p>

(追加情報)

<p>当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。</p>
--

(貸借対照表に関する注記)

区分	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
*1 本有価証券報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	146,921,255,825円	127,512,777,613円
同期中追加設定元本額	15,487,541円	58,844,288円
同期中解約元本額	19,423,965,753円	16,205,552,318円
同期末における元本の内訳		
世界6資産アクティブ・バランス・ファンド	166,431,538円	136,460,998円
D I A M世界6資産バランスファンド	593,843,976円	495,518,221円
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド	876,851,034円	732,627,249円
D I A M資産形成ファンド(隔月決算型)	17,149,079円	14,128,121円
D I A M資産形成ファンド(1年決算型)	3,671,528円	3,514,431円
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース)	119,504,359,101円	104,367,505,006円
D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース)	2,368,473,420円	2,020,771,201円
D I A Mワールド・リート・オープン(ラップ向け)	70,980,876円	13,204,857円
D I A M ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型)	2,568,091,912円	2,294,182,582円
D I A M世界3資産オープン(毎月決算型)	1,171,183,697円	1,120,844,439円
D I A Mインカム3資産ファンド(毎月決算型)	152,230,419円	140,314,345円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金>	19,511,033円	26,998,133円
(合計)	127,512,777,613円	111,366,069,583円
*2 本有価証券報告書における開示対象ファンドの特定期間末日における受益権の総数	127,512,777,613口	111,366,069,583口

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

区分	自平成22年10月13日 至平成23年4月11日	自平成23年4月12日 至平成23年10月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の	同左

区分	自平成22年10月13日 至平成23年4月11日	自平成23年4月12日 至平成23年10月11日
	基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

区分	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 投資信託受益証券及び投資証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	(1) 投資信託受益証券及び投資証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

区分	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
	これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
種 類	当期の損益に含まれた 評価差額(円)	当期の損益に含まれた 評価差額(円)
投資信託受益証券	2,342,684,148	△ 2,459,835,398
投資証券	4,293,516,678	△ 3,990,188,048
合計	6,636,200,826	△ 6,450,023,446

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの特定期間末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成23年4月11日現在	平成23年10月11日現在
1口当たり純資産額	1.2855円	1.0354円
(1万口当たり純資産額)	(12,855円)	(10,354円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

①株 式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

平成23年10月11日現在

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
投資信託受益証券	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	32,704,000.00	65,408,000.000	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	81,536,320.00	66,044,419.200	
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	31,392,000.00	30,136,320.000	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	10,472,000.00	15,289,120.000	
	PARKWAY LIFE REIT	6,632,000.00	11,904,440.000	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	25,291,840.00	26,682,891.200	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	7,229,000.00	5,963,925.000	
	CACHE LOGISTICS TRUST	8,380,000.00	8,044,800.000	
シンガポール・ドル 小計	銘柄数 : 8	203,637,160.00	229,473,915.400	
	組入時価比率 : 11.95%		(13,782,203,359)	
	合計時価比率 : 12.34%			
	AUSTRALAND PROPERTY GROUP	6,437,030.00	14,933,909.600	
	BWP TRUST	6,398,926.00	11,134,131.240	
	COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE	19,781,736.00	17,605,745.040	
	MIRVAC GROUP	80,128,608.00	97,756,901.760	
	INVESTA OFFICE FUND	110,443,850.00	67,370,748.500	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	9,963,747.00	6,576,073.020	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	14,316,347.00	46,528,127.750	
	CFS RETAIL PROPERTY	68,729,077.00	123,025,047.830	
	GPT GROUP	8,215,960.00	25,962,433.600	
	ALE PROPERTY GROUP	3,301,606.00	6,339,083.520	
	STOCKLAND	15,928,382.00	48,740,848.920	
	WESTFIELD GROUP	1,527,743.00	11,946,950.260	
	DEXUS PROPERTY GROUP	55,772,855.00	45,454,876.820	
	GOODMAN GROUP	9,410,103.00	5,504,910.250	
	CHARTER HALL GROUP	8,585,395.00	15,024,441.250	
	WESTFIELD RETAIL TRUST	7,702,259.00	19,255,647.500	
オーストラリアド ル小計	銘柄数 : 16	426,643,624.00	563,159,876.860	
	組入時価比率 : 37.38%		(43,104,256,975)	
	合計時価比率 : 38.59%			
投資信託受益証券 計			56,886,460,334	
			(56,886,460,334)	
投資証券	BRITISH LAND CO PLC	5,658,789.00	28,746,648.120	

平成23年10月11日現在

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
	HAMMERSON PLC	3,929,143.00	15,744,076.000	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	1,419,788.00	9,775,240.380	
	SEGRO PLC	3,647,102.00	8,512,336.060	
	LOCAL SHOPPING REIT PLC	1,797,071.00	970,418.340	
	METRIC PROPERTY INVESTMENTS PLC	3,791,952.00	3,553,059.020	
英ポンド小計	銘柄数 : 6	20,243,845.00	67,301,777.920	
	組入時価比率 : 7.01%		(8,077,559,386)	
	合計時価比率 : 7.23%			
	CALLOWAY REAL ESTATE INVT TR	876,622.00	22,143,471.720	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,383,948.00	33,768,331.200	
	ALLIED PROPERTIES REIT	1,811,122.00	41,184,914.280	
	DUNDEE REAL ESTATE INV TRUST	491,275.00	14,974,062.000	
	PRIMARIS RETAIL REIT	1,425,611.00	28,098,792.810	
	NORTHERN PROPERTY RE INV TR	578,957.00	15,510,258.030	
	INNVEST REAL ESTATE INVT TR	1,000,000.00	3,460,000.000	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,099,160.00	13,189,920.000	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	860,661.00	10,887,361.650	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	503,699.00	5,591,058.900	
カナダドル小計	銘柄数 : 10	10,031,055.00	188,808,170.590	
	組入時価比率 : 12.22%		(14,096,418,016)	
	合計時価比率 : 12.62%			
	BEFIMMO	193,634.00	11,056,501.400	
	COFINIMMO SA	224,585.00	19,864,543.250	
	WAREHOUSES DE PAUW	273,252.00	10,260,612.600	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1,207,549.00	10,458,581.880	
	GECINA SA	62,684.00	4,218,006.360	
	ICADE EMGP	45,244.00	2,824,130.480	
	SOCIETE TOUR EIFFEL	177,512.00	7,719,996.880	
	UNIBAIL-RODAMCO SE	597,191.00	86,144,801.750	
	KLEPIERRE	403,741.00	9,116,471.780	
	SILIC	58,261.00	4,364,914.120	
	EUROCOMMERCIAL	900,752.00	26,392,033.600	
	VASTNED OFFICES/INDUSTRIAL	278,004.00	2,777,259.960	
	VASTNED RETAIL	490,994.00	17,899,186.270	
	CORIO NV	295,601.00	10,807,172.560	
	WERELDHAVE NV	776,772.00	43,064,239.680	
	NIEUWE STEEN INVS	136,806.00	1,525,386.900	
ユーロ小計	銘柄数 : 16	6,122,582.00	268,493,839.470	
	組入時価比率 : 24.35%		(28,076,400,793)	
	合計時価比率 : 25.13%			
	LINK REIT/THE	7,800,271.00	198,516,896.950	
香港ドル小計	銘柄数 : 1	7,800,271.00	198,516,896.950	
	組入時価比率 : 1.70%		(1,957,376,604)	

平成23年10月11日現在

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
	合計時価比率： 1.75%			
	GOODMAN PROPERTY TRUST	43,969,125.00	43,529,433.750	
ニュージーランド ドル小計	銘柄数： 1	43,969,125.00	43,529,433.750	
	組入時価比率： 2.27%		(2,611,766,025)	
	合計時価比率： 2.34%			
投資証券計			54,819,520,824	
			(54,819,520,824)	
合計			111,705,981,158	
			(111,705,981,158)	

- (注) 1. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。
 2. 合計金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
 3. 通貨の表示については、その通貨の表記単位で表示しております。

有価証券明細表注記

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入時価比率	合計金額に対する比率
英ポンド	投資証券 6銘柄	7.01%	7.23%
カナダドル	投資証券 10銘柄	12.22%	12.62%
ユーロ	投資証券 16銘柄	24.35%	25.13%
香港ドル	投資証券 1銘柄	1.70%	1.75%
シンガポール・ドル	投資信託受益証券 8銘柄	11.95%	12.34%
オーストラリアドル	投資信託受益証券 16銘柄	37.38%	38.59%
ニュージーランドドル	投資証券 1銘柄	2.27%	2.34%

- (注) 「組入時価比率」は小計金額の純資産に対する比率、「合計金額に対する比率」は小計金額の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成23年10月31日現在

項 目	金額又は口数
I 資産総額	195,775,534,519円
II 負債総額	1,049,663,519円
III 純資産総額 (I - II)	194,725,871,000円
IV 発行済数量	616,568,131,788口
V 1口当たり純資産額 (III/IV)	0.3158円

(参考) マザーファンドの現況

D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド

平成23年10月31日現在

項 目	金額又は口数
I 資産総額	83,514,372,530円
II 負債総額	1,528,044,950円
III 純資産総額 (I - II)	81,986,327,580円
IV 発行済数量	66,849,574,816口
V 1口当たり純資産額 (III/IV)	1.2264円

D I A M インターナショナル ・ リート ・ インカム ・ オープン ・ マザーファンド

平成23年10月31日現在

項 目	金額又は口数
I 資産総額	124,916,657,132円
II 負債総額	957,414,789円
III 純資産総額 (I - II)	123,959,242,343円
IV 発行済数量	109,118,287,496口
V 1口当たり純資産額 (III/IV)	1.1360円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

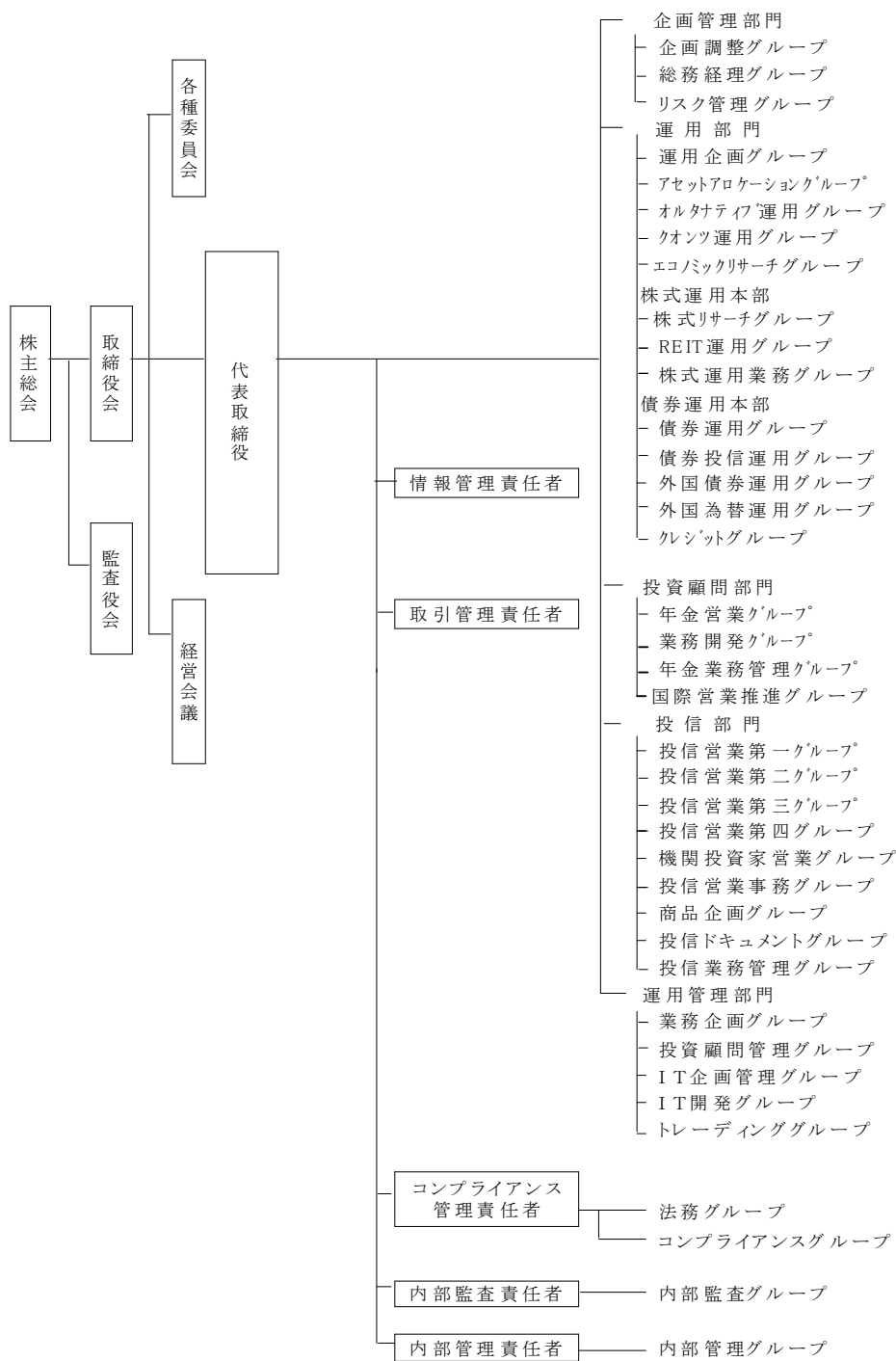
本書提出日現在の資本金の額	20億円
発行する株式総数	80,000株
発行済株式総数	24,000株

直近5ヵ年の資本金の変動

該当事項はありません。

(2) 会社の機構

① 会社の組織図



※上記組織は、平成23年10月31日現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

② 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は就任後2年内の最終の決算期に関する定時株主総会の終結の時までです。ただし、補欠または増員で選任された取締役の任期は、現任取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議に従い業務を執行します。また、取締役会は、その決議をもって、取締役会長1名、取締役社長1名、取締役副社長1名、専務取締役および常務取締役若干名を置くことができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長がこれにあたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

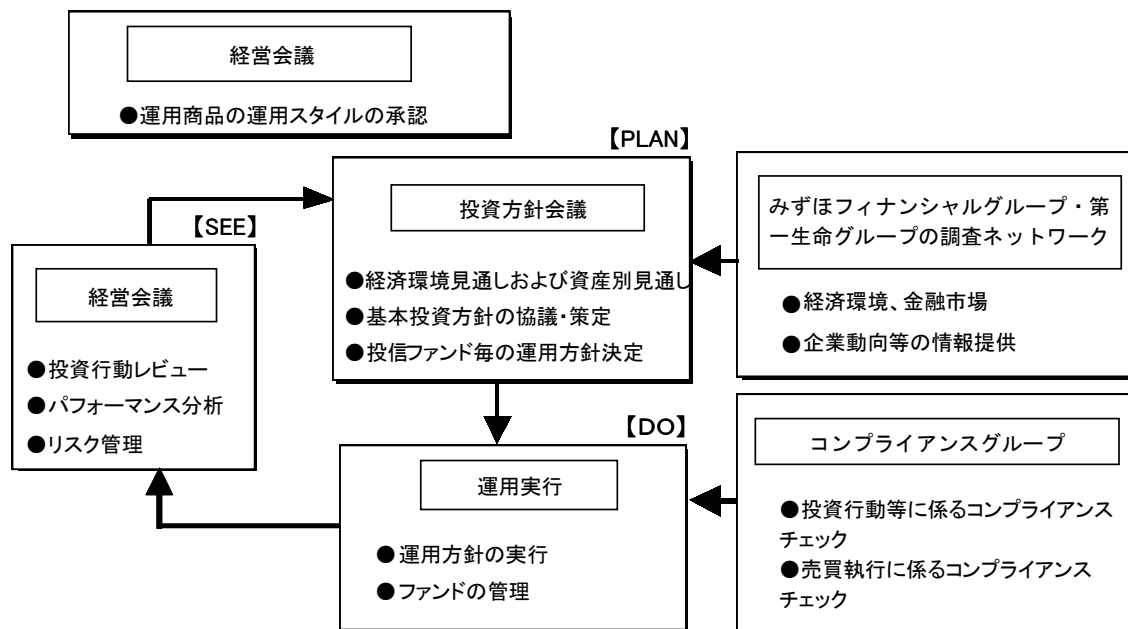
③ 投資運用の意思決定機構

委託会社が運用指図権を有するファンドに係る運用スタイルの承認は、原則として月3回開催される経営会議のうち、月2回の経営会議において決定します。なお、議長は社長とします。

ファンド全般に係る経済環境見通しおよび資産別市場見通しならびにファンド毎の運用方針は、投資方針会議において協議し、策定します。投資方針会議は原則として月1回開催され、議長は運用部門担当取締役とします。

各ファンドにおける有価証券の売買等の意思決定は、原則として運用担当者が行います。すなわち、運用担当者は、投資方針会議において決定された運用方針を受けて、各ファンドの投資方針に基づき運用計画を策定し、有価証券への運用指図を行います。

運用担当者による運用計画の策定および有価証券等の運用指図に関する意思決定は、運用担当者自身の調査活動、アナリスト等の調査活動、その他の活動によって得られた当該有価証券等に関する情報に基づいて行われ、それらの活動の成果である各ファンドの投資運用の実績は、原則として月3回開催される経営会議のうち、月1回検討・評価されます。



※上記体制は平成23年10月31日現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成23年10月31日現在、委託会社の運用する投資信託は278本（親投資信託を除く）あり、以下の通りです。

基本的性格	本数	純資産総額 (単位：円)
単位型株式投資信託	15	29,852,131,365
追加型株式投資信託	251	4,061,964,211,626
単位型公社債投資信託	11	75,777,631,827
追加型公社債投資信託	0	0
証券投資信託以外の投資信託	1	302,583,355
合計	278	4,167,896,558,173

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるD I A Mアセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

また、中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

なお、第25期事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）については、改正前の財務諸表等規則に基づき、第26期事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）については、改正後の財務諸表等規則に基づき作成しております。

2. 財務諸表及び中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第25期事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）及び第26期事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受け、第27期中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

平成22年6月30日


D I A Mアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人


指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

浅野 功 

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

近藤 敏弘 

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているD I A Mアセットマネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第25期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、D I A Mアセットマネジメント株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

独立監査人の監査報告書

平成23年6月10日

DIAMアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

浅野 功 

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

近藤 敏弘 

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているDIAMアセットマネジメント株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第26期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、DIAMアセットマネジメント株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第25期 (平成22年3月31日現在)	第26期 (平成23年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	13,820,588	12,220,759
金銭の信託	399,833	5,967,344
前払費用	33,221	27,593
未収委託者報酬	3,169,323	2,942,180
未収運用受託報酬	1,000,785	1,061,935
未収投資助言報酬	※2 271,577	※2 267,240
未収収益	247,552	186,483
繰延税金資産	383,608	403,201
その他	21,009	102,404
流動資産計	19,347,501	23,179,143
固定資産		
有形固定資産		
建物	※1 237,642	※1 183,704
器具備品	※1 351,237	※1 206,306
建設仮勘定	10,541	10,956
無形固定資産		
商標権	※1 804	※1 510
ソフトウェア	※1 557,870	※1 780,190
ソフトウェア仮勘定	397,829	478,971
電話加入権	7,148	7,148
電話施設利用権	※1 531	※1 451
投資その他の資産		
投資有価証券	5,247,891	4,252,397
関係会社株式	1,194,081	604,498
関係会社株式	2,161,144	2,457,319
繰延税金資産	403,908	402,191
長期差入保証金	1,187,070	702,696
その他	328,612	85,690
貸倒引当金	△26,925	—
固定資産計	6,811,497	5,920,638
資産合計	26,158,999	29,099,782

(単位：千円)

	第25期 (平成22年3月31日現在)	第26期 (平成23年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	119,466	120,910
未払金	1,526,031	1,479,756
未払収益分配金	7,837	3,223
未払償還金	96,340	98,362
未払手数料	1,206,815	1,134,992
その他未払金	215,038	243,178
未払費用	※2 1,522,325	※2 1,226,658
未払法人税等	1,283,275	1,706,391
未払消費税等	113,923	143,728
賞与引当金	572,614	575,326
その他	38,231	10,000
流動負債計	5,175,867	5,262,771
固定負債		
退職給付引当金	488,790	579,063
役員退職慰労引当金	96,342	100,260
固定負債計	585,133	679,324
負債合計	5,761,000	5,942,095
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	2,428,478	2,428,478
資本準備金	2,428,478	2,428,478
利益剰余金	15,737,995	18,512,674
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金		
別途積立金	11,650,000	13,430,000
研究開発積立金	300,000	300,000
運用責任準備積立金	200,000	200,000
繰越利益剰余金	3,464,702	4,459,380
株主資本計	20,166,473	22,941,152
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	231,525	216,534
評価・換算差額等計	231,525	216,534
純資産合計	20,397,999	23,157,686
負債・純資産合計	26,158,999	29,099,782

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第25期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)		第26期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	26,734,588		24,367,005	
運用受託報酬	4,297,349		4,458,894	
投資助言報酬	1,027,153		1,019,727	
その他営業収益	723,055		789,867	
営業収益計		32,782,146		30,635,495
営業費用				
支払手数料	13,000,141		10,405,593	
広告宣伝費	218,782		272,928	
公告費	1,767		2,297	
調査費	5,056,427		4,755,890	
調査費	2,555,070		2,611,173	
委託調査費	2,501,356		2,144,716	
委託計算費	351,370		338,206	
営業雑経費	679,608		671,721	
通信費	32,088		30,286	
印刷費	613,198		585,041	
協会費	21,225		23,561	
諸会費	41		38	
支払販売手数料	13,054		32,794	
営業費用計		19,308,097		16,446,637
一般管理費				
給料	4,678,614		4,576,265	
役員報酬	※1 244,725		※1 235,289	
給料・手当	3,840,052		3,768,114	
賞与	593,836		572,860	
交際費	45,342		38,997	
寄付金	3,450		13,335	
旅費交通費	269,516		255,190	
租税公課	85,030		89,571	
不動産賃借料	791,980		718,929	
退職給付費用	132,513		139,773	
固定資産減価償却費	397,252		486,987	
福利厚生費	22,233		20,476	
修繕費	5,615		20,842	
賞与引当金繰入	572,614		575,326	
役員退職慰労引当金繰入	45,086		42,036	
役員退職金	18,129		13,140	
機器リース料	2,191		1,951	
事務委託費	285,449		331,935	
消耗品費	78,753		70,952	
器具備品費	2,046		575	
諸経費	88,728		124,218	
一般管理費計		7,524,549		7,520,506
営業利益		5,949,500		6,668,351

(単位：千円)

	第25期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)		第26期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	
	営業外収益			
受取配当金	5,287		※4 341,775	
受取利息	18,745		9,168	
時効成立分配金	157		2,574	
投資信託解約益	559,971		157,213	
先物利益	—		9,816	
金銭の信託運用益	—		69,014	
雑収入	3,431		8,602	
営業外収益計		587,592		598,165
営業外費用				
為替差損	17,771		755	
時効成立後支払分配金	444		—	
先物損失	719,577		—	
金銭の信託運用損	1,116		—	
雑損失	—		6,089	
営業外費用計		738,911		6,844
経常利益		5,798,181		7,259,672
特別利益				
貸倒引当金戻入益	—		4,288	
過年度損益修正益	—		※3, ※4 105,241	
特別利益計		—		109,530
特別損失				
固定資産除却損	※2 21,626		※2 31,419	
固定資産売却損	2,464		1,440	
関係会社株式評価損	—		3,825	
特別損失計		24,090		36,684
税引前当期純利益		5,774,091		7,332,518
法人税、住民税及び事業税		2,508,095		2,885,426
法人税等調整額		△135,267		△7,586
法人税等合計		2,372,828		2,877,839
当期純利益		3,401,263		4,454,678

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

		第25期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	第26期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
株主資本			
	資本金		
	前期末残高	2,000,000	2,000,000
	当期変動額	-	-
	当期末残高	2,000,000	2,000,000
	資本剰余金		
	資本準備金		
	前期末残高	2,428,478	2,428,478
	当期変動額	-	-
	当期末残高	2,428,478	2,428,478
	利益剰余金		
	利益準備金		
	前期末残高	123,293	123,293
	当期変動額	-	-
	当期末残高	123,293	123,293
	その他利益剰余金		
	別途積立金		
	前期末残高	10,040,000	11,650,000
	当期変動額	1,610,000	1,780,000
	当期末残高	11,650,000	13,430,000
	研究開発積立金		
	前期末残高	300,000	300,000
	当期変動額	-	-
	当期末残高	300,000	300,000
	運用責任準備積立金		
	前期末残高	200,000	200,000
	当期変動額	-	-
	当期末残高	200,000	200,000
	繰越利益剰余金		
	前期末残高	3,299,438	3,464,702
	当期変動額		
	剰余金の配当	△1,626,000	△1,680,000
	別途積立金の積立	△1,610,000	△1,780,000
	当期純利益	3,401,263	4,454,678
	当期末残高	3,464,702	4,459,380
	利益剰余金合計		
	前期末残高	13,962,732	15,737,995
	当期変動額	1,775,263	2,774,678
	当期末残高	15,737,995	18,512,674
	株主資本合計		
	前期末残高	18,391,210	20,166,473
	当期変動額	1,775,263	2,774,678
	当期末残高	20,166,473	22,941,152
評価・換算差額等			
	その他有価証券評価差額金		
	前期末残高	△1,547	231,525
	当期変動額 (純額)	233,073	△14,991
	当期末残高	231,525	216,534
純資産合計			
	前期末残高	18,389,662	20,397,999
	当期変動額	2,008,336	2,759,687
	当期末残高	20,397,999	23,157,686

重要な会計方針

<p style="text-align: center;">第25期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)</p>	<p style="text-align: center;">第26期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)</p>
<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 時価のないもの：移動平均法による原価法</p> <p>2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 時価法</p> <p>3. デリバティブの評価基準及び評価方法 時価法</p> <p>4. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。それ以外の無形固定資産については、定額法によっております。</p> <p>(3) リース資産（所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産） リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法</p> <p>5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p> <p>6. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金は、一般債権は貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権は個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来支給見込額を計上しております。</p>	<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 同左</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：同左 時価のないもの：同左</p> <p>2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 同左</p> <p>3. デリバティブの評価基準及び評価方法 同左</p> <p>4. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 同左</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 同左</p> <p>(3) リース資産（所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産） 同左</p> <p>5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 同左</p> <p>6. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 同左</p> <p>(2) 同左</p>

<p style="text-align: center;">第25期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)</p>	<p style="text-align: center;">第26期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)</p>
<p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>(会計方針の変更) 当事業年度から「『退職給付に係る会計基準』の一部改正(その3)」(企業会計基準委員会 平成20年7月31日 企業会計基準第19号)を適用しております。 なお、これによる営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金は、役員の退職慰労金の支払に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p> <p>7. リース取引の処理方法 所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年4月1日前に開始する事業年度に属するものについては、通常の賃貸借取引に準じた会計処理によっております。</p> <p>8. 消費税等の処理方法 税抜方式によっております。</p>	<p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <hr style="width: 20%; margin: 20px auto;"/> <p>(4) 同左</p> <p>7. リース取引の処理方法 同左</p> <p>8. 消費税等の処理方法 同左</p>

追加情報

<p style="text-align: center;">第25期 (平成22年3月31日現在)</p>	<p style="text-align: center;">第26期 (平成23年3月31日現在)</p>
<p>当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日)を適用しております。</p>	<hr style="width: 20%; margin: 20px auto;"/>

注記事項

(貸借対照表関係)

第25期 (平成22年3月31日現在)	第26期 (平成23年3月31日現在)																																
<p>※1. 固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">471,484千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">356,326千円</td> </tr> <tr> <td>商標権</td> <td style="text-align: right;">6,882千円</td> </tr> <tr> <td>ソフトウェア</td> <td style="text-align: right;">684,370千円</td> </tr> <tr> <td>電話施設利用権</td> <td style="text-align: right;">1,065千円</td> </tr> </table> <p>※2. 関係会社項目</p> <p>関係会社に関する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものが含まれております。</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>流動資産</td> <td>未収投資助言報酬</td> <td style="text-align: right;">270,492千円</td> </tr> <tr> <td>流動負債</td> <td>未払費用</td> <td style="text-align: right;">400,075千円</td> </tr> </table>	建物	471,484千円	器具備品	356,326千円	商標権	6,882千円	ソフトウェア	684,370千円	電話施設利用権	1,065千円	流動資産	未収投資助言報酬	270,492千円	流動負債	未払費用	400,075千円	<p>※1. 固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">484,832千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">499,620千円</td> </tr> <tr> <td>商標権</td> <td style="text-align: right;">2,428千円</td> </tr> <tr> <td>ソフトウェア</td> <td style="text-align: right;">809,403千円</td> </tr> <tr> <td>電話施設利用権</td> <td style="text-align: right;">1,145千円</td> </tr> </table> <p>※2. 関係会社項目</p> <p>関係会社に関する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものが含まれております。</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>流動資産</td> <td>未収投資助言報酬</td> <td style="text-align: right;">266,194千円</td> </tr> <tr> <td>流動負債</td> <td>未払費用</td> <td style="text-align: right;">291,628千円</td> </tr> </table>	建物	484,832千円	器具備品	499,620千円	商標権	2,428千円	ソフトウェア	809,403千円	電話施設利用権	1,145千円	流動資産	未収投資助言報酬	266,194千円	流動負債	未払費用	291,628千円
建物	471,484千円																																
器具備品	356,326千円																																
商標権	6,882千円																																
ソフトウェア	684,370千円																																
電話施設利用権	1,065千円																																
流動資産	未収投資助言報酬	270,492千円																															
流動負債	未払費用	400,075千円																															
建物	484,832千円																																
器具備品	499,620千円																																
商標権	2,428千円																																
ソフトウェア	809,403千円																																
電話施設利用権	1,145千円																																
流動資産	未収投資助言報酬	266,194千円																															
流動負債	未払費用	291,628千円																															

(損益計算書関係)

第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第26期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)																				
<p>※1. 役員報酬の限度額</p> <table border="0"> <tr> <td>取締役</td> <td style="text-align: right;">年額250,000千円</td> </tr> <tr> <td>監査役</td> <td style="text-align: right;">年額 50,000千円</td> </tr> </table> <p>※2. 固定資産除却損の内訳</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">1,199千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">15,159千円</td> </tr> <tr> <td>ソフトウェア</td> <td style="text-align: right;">5,267千円</td> </tr> </table>	取締役	年額250,000千円	監査役	年額 50,000千円	建物	1,199千円	器具備品	15,159千円	ソフトウェア	5,267千円	<p>※1. 役員報酬の限度額</p> <p style="text-align: center;">同左</p> <p>※2. 固定資産除却損の内訳</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">15,317千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">3,597千円</td> </tr> <tr> <td>ソフトウェア</td> <td style="text-align: right;">12,503千円</td> </tr> </table> <p>※3. 過年度損益修正益の内訳</p> <p>特別利益の過年度損益修正益は、過年度の調査費の過大計上分の戻し入れであります。</p> <p>※4. 関係会社項目</p> <p>各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>受取配当金</td> <td style="text-align: right;">331,240千円</td> </tr> <tr> <td>過年度損益修正益</td> <td style="text-align: right;">105,241千円</td> </tr> </table>	建物	15,317千円	器具備品	3,597千円	ソフトウェア	12,503千円	受取配当金	331,240千円	過年度損益修正益	105,241千円
取締役	年額250,000千円																				
監査役	年額 50,000千円																				
建物	1,199千円																				
器具備品	15,159千円																				
ソフトウェア	5,267千円																				
建物	15,317千円																				
器具備品	3,597千円																				
ソフトウェア	12,503千円																				
受取配当金	331,240千円																				
過年度損益修正益	105,241千円																				

(株主資本等変動計算書関係)

第25期（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	前事業年度末 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,000	—	—	24,000
合計	24,000	—	—	24,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の 総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成21年6月29日 定時株主総会	普通 株式	1,626,000	67,750	平成21年3月31日	平成21年6月30日

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の 総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成22年6月30日 定時株主総会	普通 株式	利益剰 余金	1,680,000	70,000	平成22年3月31日	平成22年7月1日

第26期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	前事業年度末 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,000	—	—	24,000
合計	24,000	—	—	24,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の 総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成22年6月30日 定時株主総会	普通 株式	1,680,000	70,000	平成22年3月31日	平成22年7月1日

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

平成23年6月28日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成23年6月28日 定時株主総会	普通 株式	利益剰 余金	2,208,000	92,000	平成23年3月31日	平成23年6月29日

(リース取引関係)

第25期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	第26期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)																																																																																																		
<p>1. リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引</p> <p>①リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th style="text-align: center;"><u>器具備品</u></th> <th style="text-align: center;"><u>その他</u></th> <th style="text-align: center;"><u>合計</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">90,601千円</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: right;">90,601千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>相当額</td> <td style="text-align: right;"><u>75,063千円</u></td> <td style="text-align: center;"><u>-</u></td> <td style="text-align: right;"><u>75,063千円</u></td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;"><u>15,538千円</u></td> <td style="text-align: center;"><u>-</u></td> <td style="text-align: right;"><u>15,538千円</u></td> </tr> </tbody> </table> <p>②未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th style="text-align: center;"><u>1年以内</u></th> <th style="text-align: center;"><u>1年超</u></th> <th style="text-align: center;"><u>合計</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>未経過リース料</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">15,764千円</td> <td style="text-align: right;">586千円</td> <td style="text-align: right;">16,350千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>③当期の支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>支払リース料</td> <td style="text-align: right;">24,096千円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">22,727千円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">845千円</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>④減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>⑤利息相当額の算定方法 リース料総額とリース資産の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。</p> <p>2. オペレーティング・リース取引 オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th style="text-align: center;"><u>1年以内</u></th> <th style="text-align: center;"><u>1年超</u></th> <th style="text-align: center;"><u>合計</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">1,609千円</td> <td style="text-align: right;">1,475千円</td> <td style="text-align: right;">3,084千円</td> </tr> </tbody> </table>		<u>器具備品</u>	<u>その他</u>	<u>合計</u>	取得価額相当額	90,601千円	-	90,601千円	減価償却累計額				相当額	<u>75,063千円</u>	<u>-</u>	<u>75,063千円</u>	期末残高相当額	<u>15,538千円</u>	<u>-</u>	<u>15,538千円</u>		<u>1年以内</u>	<u>1年超</u>	<u>合計</u>	未経過リース料				期末残高相当額	15,764千円	586千円	16,350千円	支払リース料	24,096千円		減価償却費相当額	22,727千円		支払利息相当額	845千円			<u>1年以内</u>	<u>1年超</u>	<u>合計</u>		1,609千円	1,475千円	3,084千円	<p>1. リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引</p> <p>①リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th style="text-align: center;"><u>器具備品</u></th> <th style="text-align: center;"><u>その他</u></th> <th style="text-align: center;"><u>合計</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">46,681千円</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: right;">46,681千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>相当額</td> <td style="text-align: right;"><u>46,138千円</u></td> <td style="text-align: center;"><u>-</u></td> <td style="text-align: right;"><u>46,138千円</u></td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;"><u>543千円</u></td> <td style="text-align: center;"><u>-</u></td> <td style="text-align: right;"><u>543千円</u></td> </tr> </tbody> </table> <p>②未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th style="text-align: center;"><u>1年以内</u></th> <th style="text-align: center;"><u>1年超</u></th> <th style="text-align: center;"><u>合計</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>未経過リース料</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">586千円</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: right;">586千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>③当期の支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>支払リース料</td> <td style="text-align: right;">15,998千円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">14,995千円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">234千円</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>④減価償却費相当額の算定方法 同左</p> <p>⑤利息相当額の算定方法 同左</p> <p>2. オペレーティング・リース取引 オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th style="text-align: center;"><u>1年以内</u></th> <th style="text-align: center;"><u>1年超</u></th> <th style="text-align: center;"><u>合計</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">1,475千円</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: right;">1,475千円</td> </tr> </tbody> </table>		<u>器具備品</u>	<u>その他</u>	<u>合計</u>	取得価額相当額	46,681千円	-	46,681千円	減価償却累計額				相当額	<u>46,138千円</u>	<u>-</u>	<u>46,138千円</u>	期末残高相当額	<u>543千円</u>	<u>-</u>	<u>543千円</u>		<u>1年以内</u>	<u>1年超</u>	<u>合計</u>	未経過リース料				期末残高相当額	586千円	-	586千円	支払リース料	15,998千円		減価償却費相当額	14,995千円		支払利息相当額	234千円			<u>1年以内</u>	<u>1年超</u>	<u>合計</u>		1,475千円	-	1,475千円
	<u>器具備品</u>	<u>その他</u>	<u>合計</u>																																																																																																
取得価額相当額	90,601千円	-	90,601千円																																																																																																
減価償却累計額																																																																																																			
相当額	<u>75,063千円</u>	<u>-</u>	<u>75,063千円</u>																																																																																																
期末残高相当額	<u>15,538千円</u>	<u>-</u>	<u>15,538千円</u>																																																																																																
	<u>1年以内</u>	<u>1年超</u>	<u>合計</u>																																																																																																
未経過リース料																																																																																																			
期末残高相当額	15,764千円	586千円	16,350千円																																																																																																
支払リース料	24,096千円																																																																																																		
減価償却費相当額	22,727千円																																																																																																		
支払利息相当額	845千円																																																																																																		
	<u>1年以内</u>	<u>1年超</u>	<u>合計</u>																																																																																																
	1,609千円	1,475千円	3,084千円																																																																																																
	<u>器具備品</u>	<u>その他</u>	<u>合計</u>																																																																																																
取得価額相当額	46,681千円	-	46,681千円																																																																																																
減価償却累計額																																																																																																			
相当額	<u>46,138千円</u>	<u>-</u>	<u>46,138千円</u>																																																																																																
期末残高相当額	<u>543千円</u>	<u>-</u>	<u>543千円</u>																																																																																																
	<u>1年以内</u>	<u>1年超</u>	<u>合計</u>																																																																																																
未経過リース料																																																																																																			
期末残高相当額	586千円	-	586千円																																																																																																
支払リース料	15,998千円																																																																																																		
減価償却費相当額	14,995千円																																																																																																		
支払利息相当額	234千円																																																																																																		
	<u>1年以内</u>	<u>1年超</u>	<u>合計</u>																																																																																																
	1,475千円	-	1,475千円																																																																																																

(金融商品関係)

第25期 (平成22年3月31日現在)

1. 金融商品の状況に関する事項

第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については短期的な預金等に限定しております。

デリバティブは、後述するリスクを低減する目的で行っております。取引は実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

取引の方針については社内会議で審議のうえ個別決裁により決定し、取引の実行とその内容の確認についてはそれぞれ担当所管を分離して実行しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券及び金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託であり、為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引を利用して一部リスクを低減しております。

長期差入保証金の主な内容は、本社オフィスの不動産賃貸契約に基づき差し入れた敷金・保証金であります。

デリバティブ取引は、投資有価証券及び金銭の信託に係る為替及び市場価格の変動リスクの低減を目的とした為替予約取引及び株価指数先物取引等であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク (取引先の契約不履行等に係るリスク) の管理

為替相場及び株式相場の変動によるリスクを有しておりますが、取引先は信用度の高い金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行によるリスクはほとんどないと認識しております。

②市場リスク (為替や金利等の変動リスク) の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

③資金調達に係る流動性リスク (支払期日に支払いを実行できなくなるリスク) の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰計画を確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成22年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	13,820,588	13,820,588	—
(2) 金銭の信託	399,833	399,833	—
(3) 投資有価証券 其他有価証券	1,111,335	1,111,335	—
(4) 長期差入保証金	61,485	61,485	—
資産計	15,393,243	15,393,243	—
(1) 未払法人税等	1,283,275	1,283,275	—
負債計	1,283,275	1,283,275	—
デリバティブ取引(*)	(38,094)	(38,094)	—

(*) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については（）で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。

(3) 投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

(4) 長期差入保証金

長期差入保証金として表示しているもののうち、短期間で回収されることが見込まれるものについては、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負 債

(1) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

- ①非上場株式（貸借対照表計上額82,746千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3) 投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。
- ②関係会社株式（貸借対照表計上額2,161,144千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。
- ③長期差入保証金のうち、本社オフィスの不動産賃貸契約に基づき差し入れた敷金・保証金等（貸借対照表計上額1,125,584千円）につきましては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)長期差入保証金」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 預金	13,819,459	—	—	—
(2) 投資有価証券 その他有価証券のうち 満期があるもの	—	—	—	—
(3) 長期差入保証金 (*)	61,485	—	—	—
合計	13,880,945	—	—	—

(*) 長期差入保証金のうち、継続的に契約予定である本社オフィスの不動産賃貸契約に基づき差し入れた敷金・保証金等1,125,584千円は含めておりません。

(注4) 社債、新株予約権付社債及び長期借入金の決算日後の返済予定額

該当事項はありません。

1. 金融商品の状況に関する事項

第26期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については短期的な預金等に限定しております。

デリバティブは、後述するリスクを低減する目的で行っております。取引は実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

取引の方針については社内会議で審議のうえ個別決裁により決定し、取引の実行とその内容の確認についてはそれぞれ担当所管を分離して実行しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券の主な内容は、政策投資目的で保有している株式であります。

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引を利用して一部リスクを低減しております。

長期差入保証金の主な内容は、本社オフィスの不動産賃貸契約に基づき差し入れた敷金であります。

金銭の信託に含まれるデリバティブ取引は為替予約取引、株価指数先物取引および債券先物取引であり、金銭の信託に含まれる投資信託に係る為替および市場価格の変動リスクを低減する目的で行っております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

為替相場及び株式相場の変動によるリスクを有しておりますが、取引先は信用度の高い金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行によるリスクはほとんどないと認識しております。

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰計画を確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成23年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	12,220,759	12,220,759	—
(2) 金銭の信託	5,967,344	5,967,344	—
(3) 投資有価証券 其他有価証券	524,252	524,252	—
資産計	18,712,356	18,712,356	—
(1) 未払法人税等	1,706,391	1,706,391	—
負債計	1,706,391	1,706,391	—

（注1）金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

(3) 投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負 債

(1) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

- ①非上場株式（貸借対照表計上額80,246千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3)投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。
- ②関係会社株式（貸借対照表計上額2,457,319千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。
- ③長期差入保証金のうち、本社オフィスの不動産賃貸契約に基づき差し入れた敷金（貸借対照表計上額702,696千円）につきましては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 預金	12, 220, 413	—	—	—
合計	12, 220, 413	—	—	—

(注4) 社債、新株予約権付社債及び長期借入金の決算日後の返済予定額

該当事項はありません。

(有価証券関係)

第25期 (平成22年3月31日現在)

1. 売買目的有価証券

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(貸借対照表計上額2,161,144千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

4. その他有価証券

区 分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
①株式	368, 968	146, 101	222, 866
②債券	—	—	—
③その他(投資信託)	716, 414	544, 802	171, 611
小計	1, 085, 382	690, 904	394, 477
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
①株式	—	—	—
②債券	—	—	—
③その他(投資信託)	25, 953	30, 000	△4, 047
小計	25, 953	30, 000	△4, 047
合計	1, 111, 335	720, 904	390, 430

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額82,746千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

5. 当該事業年度中に売却した満期保有目的の債券

該当事項はありません。

6. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
2,070,000	563,988	4,017

第26期（平成23年3月31日現在）

1. 売買目的有価証券

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式（貸借対照表計上額2,457,319千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

4. その他有価証券

区 分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額（千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
①株式	513,129	146,101	367,027
②債券	—	—	—
③その他（投資信託）	3,400	3,000	400
小計	516,529	149,101	367,427
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
①株式	—	—	—
②債券	—	—	—
③その他（投資信託）	7,723	10,000	△2,277
小計	7,723	10,000	△2,277
合計	524,252	159,101	365,150

（注）非上場株式（貸借対照表計上額80,246千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

5. 当該事業年度中に売却した満期保有目的の債券

該当事項はありません。

6. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
719,016	162,043	4,830

(金銭の信託関係)

第25期 (平成22年3月31日現在)

1. 運用目的の金銭の信託

	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円)	当事業年度の損益に含まれた 評価差額 (千円)
運用目的の金銭の信託	399,833	△838

2. 満期保有目的の金銭の信託

該当事項はありません。

3. その他の金銭の信託

該当事項はありません。

第26期 (平成23年3月31日現在)

1. 運用目的の金銭の信託

	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円)	当事業年度の損益に含まれた 評価差額 (千円)
運用目的の金銭の信託	5,967,344	119,701

2. 満期保有目的の金銭の信託

該当事項はありません。

3. その他の金銭の信託

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

第25期 (平成22年3月31日現在)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

区分	種類	第25期(平成22年3月31日現在)			
		契約額等 (千円)	契約額のうち 1年超(千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	22,960	—	△743	△743
	香港ドル	27,416	—	△264	△264
	豪ドル	101,481	—	△1,076	△1,076
	シンガポールドル	14,547	—	△154	△154
合計		166,405	—	△2,238	△2,238

(注1) 時価の算定方法

取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

(2) 株式関連

区分	種類	第25期(平成22年3月31日現在)			
		契約額等 (千円)	契約額のうち 1年超(千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	561,971	—	△29,413	△29,413
合計		561,971	—	△29,413	△29,413

(注2) 時価の算定方法

取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

(3) 不動産投資信託関連

区分	種類	第25期(平成22年3月31日現在)			
		契約額等 (千円)	契約額のうち 1年超(千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引	REIT指数先物取引 売建	104,418	—	△6,442	△6,442
合計		104,418	—	△6,442	△6,442

(注3) 時価の算定方法

取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

第26期 (平成23年3月31日現在)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
該当事項はありません。
2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
該当事項はありません。

(退職給付関係)

第25期 (平成22年3月31日現在)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。

2. 退職給付債務に関する事項

	第25期 (平成22年3月31日現在) (千円)
(1) 退職給付債務	530,305
(2) 未認識数理計算上の差異	△41,515
退職給付引当金	488,790

3. 退職給付費用に関する事項

	第25期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日) (千円)
(1) 勤務費用	82,653
(2) 利息費用	6,471
(3) 数理計算上の差異の費用処理額	5,402
(4) 確定拠出年金 拠出額	37,987
退職給付費用	132,513

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

	第25期 (平成22年3月31日)
(1) 割引率 (%)	1.5
(2) 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
(3) 数理計算上の差異の処理年数 (年)	5

第26期（平成23年3月31日現在）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。

2. 退職給付債務に関する事項

	第26期 (平成23年3月31日現在) (千円)
(1) 退職給付債務	636,624
(2) 未認識数理計算上の差異	△57,560
退職給付引当金	579,063

3. 退職給付費用に関する事項

	第26期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日) (千円)
(1) 勤務費用	85,216
(2) 利息費用	7,954
(3) 数理計算上の差異の費用処理額	9,383
(4) 確定拠出年金 拠出額	37,218
退職給付費用	139,773

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

	第26期 (平成23年3月31日)
(1) 割引率 (%)	1.5
(2) 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
(3) 数理計算上の差異の処理年数 (年)	5

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第25期 (平成22年3月31日現在)	第26期 (平成23年3月31日現在)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払事業税	108,541	128,299
未払事業所税	6,290	6,141
賞与引当金	233,054	234,157
未払法定福利費	26,912	28,823
未払確定拠出年金掛金	2,712	2,739
減価償却超過額	17,598	36,256
減価償却超過額(一括償却資産)	6,098	3,039
繰延資産償却超過額(税法上)	89,657	139,027
退職給付引当金	198,937	235,678
役員退職慰労引当金	39,211	40,806
ゴルフ会員権評価損	5,577	5,577
投資有価証券評価損	66,421	763
関係会社株式評価損	—	1,556
貸倒引当金繰入額	14,840	—
繰延税金資産合計	<u>815,851</u>	<u>862,867</u>
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	<u>28,334</u>	<u>57,474</u>
繰延税金負債合計	<u>28,334</u>	<u>57,474</u>
差引繰延税金資産の純額	<u>787,517</u>	<u>805,393</u>

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

第25期については、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

第26期については、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、投資信託及び投資顧問を主とした資産運用業の単一事業であるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第26期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

(1) サービスごとの情報

	投資信託 (千円)	投資顧問 (千円)	その他 (千円)	合計 (千円)
営業収益	24,367,005	5,478,622	789,867	30,635,495

(注) 一般企業の売上高に代えて、営業収益を記載しております。

(2) 地域ごとの情報

①営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

②有形固定資産

当社は、本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

(追加情報)

当事業年度より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

(関連当事者との取引)

第25期（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

(1) 親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残 高 (千円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関 係				
その 他 の 関 係 会 社	第一生命 保険相互 会社	東京都 千代田 区	4,200 億円 (基金 償却積 立金)	生命保 険業	(被所有) 直接50%	兼務 1名, 出向 3名, 転籍 2名	資産の運 用及び助 言、当社 設定投信 の販売	資産運用の 助言の顧問 料の受入	711,279	未収投資 助言報酬	190,025
								販売手数料 の支払	13,054		
								保険料の支 払	6,572		

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資産運用の助言の顧問料は、一般的取引条件を定めた規定に基づく個別契約により決定しております。

(注2) 支払販売手数料は、一般的取引条件を定めた規定に基づく個別契約により決定しております。

(注3) 保険料は、一般的取引条件と同様に決定しております。

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

(注5) 平成22年4月1日付にて、第一生命保険相互会社は、相互会社から株式会社へ組織変更しております。新会社の商号は、第一生命保険株式会社であります。

(2) 子会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関 係				
子 会 社	DIAM International Ltd	London United kingdom	4,000 千GBP	資産の 運用	(所有) 直接 100%	兼務 2名	当社預 り資産 の運用	当社預り資産 の運用の顧問 料の支払	785,924	未払 費用	296,169
	DIAM U. S. A., Inc.	New York U. S. A.	4,000 千USD	資産の 運用	(所有) 直接 100%	兼務 2名	当社預 り資産 の運用	当社預り資産 の運用の顧問 料の支払	244,629	未払 費用	98,673

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資産運用の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額及び期末残高には、免税取引のため消費税等は含まれておりません。

(3) 兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関係				
その他の 関係会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	7,000 億円	銀行業	—	—	当社設定 投資信託 の販売、 預金取引	投資信託の 販売代行手 数料 預金の預入 (純額) 受取利息	1,434,905 90,148 199	未払 手数料 現金・ 預金 未収 収益	122,995 412,513 —
	株式会社 みずほ コーポ レート銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	—	—	当社設定 投資信託 の販売、 預金取引	投資信託の 販売代行手 数料 預金の預入 (純額) 受取利息	613,204 1,133,958 16,966	未払 手数料 現金・ 預金 未収 収益	104,436 12,572,634 1,071
	みずほ第 一フィナ ンシャル テクノロ ジー株式 会社	東京都 千代田 区	2億円	金融 技術 研究等	—	—	当社預り 資産の運 用	当社預り資 産の運用の 顧問料の支 払 業務委託料 の支払	247,604 48,770	未払 費用 未払 費用	113,245 36,277
	資産管理 サービス 信託銀行 株式会社	東京都 中央区	500 億円	資産管 理等	—	—	当社信託 財産の運 用	信託元本の 追加 (純額) 信託報酬の 支払	401,000 130	金銭の 信託	399,833

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 資産運用の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注3) 業務委託料は、委託業務に係る人件費から算出された手数料に基づく個別契約により決定しております。

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

(注5) 預金取引は、市場金利を勘案した利率が適用されております。

(注6) 信託報酬は、一般的取引条件を勘案した料率が適用されております。

第26期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

(1) 親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上の 関係				
その 他の 関係 会社	第一生命 保険株式 会社	東京都 千代田 区	2,102 億円	生命保 険業	(被所有) 直接50%	兼務 1名, 出向 3名, 転籍 2名	資産運用 の助言	資産運用の 助言の顧問 料の受入	710,392	未収投資 助言報酬	190,149

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資産運用の助言の顧問料は、一般的取引条件を定めた規定に基づく個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

(2) 子会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所有 (被所有) 割合	関係内容		取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上の 関係				
子 会 社	DIAM International Ltd	London United kingdom	4,000 千GBP	資産の 運用	(所有) 直接 100%	兼務 2名	当社預 り資産 の運用	当社預り 資産の運 用の顧問 料の支払	646,432	未払 費用	172,736
	DIAM U. S. A. , Inc.	New York U. S. A.	4,000 千USD	資産の 運用	(所有) 直接 100%	兼務 2名	当社預 り資産 の運用	当社預り 資産の運 用の顧問 料の支払	224,694	未払 費用	88,837
	DIAM SINGAPORE PTE. LTD.	Central Singapore	700,000 千円	資産の 運用	(所有) 直接 100%	—	なし	増資の引 受	300,000	—	—

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資産運用の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額及び期末残高には、免税取引のため消費税等は含まれておりません。

(注3) 増資の引受は、子会社が行った増資を引き受けたものであります。

(3) 兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関係				
その他の 関係会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	7,000 億円	銀行業	—	—	当社設 定投資 信託の 販売、 預金取 引	投資信託の 販売代行手 数料 預金の預入 (純額) 受取利息	1,538,792 112,401 156	未払 手数料 現金・ 預金 未収 収益	108,444 524,914 —
	株式会社 みずほ コーポ レート銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	—	—	当社設 定投資 信託の 販売、 預金取 引	投資信託の 販売代行手 数料 預金の引出 (純額) 受取利息	536,163 1,524,876 7,802	未払 手数料 現金・ 預金 未収 収益	89,649 11,047,758 —
	みずほ第 一フィナ ンシャル テクノロ ジー株式 会社	東京都 千代田 区	2億円	金融 技術 研究等	—	—	当社預 り資産 の運用	当社預り資 産の運用の 顧問料の支 払 業務委託料 の支払	198,967 17,740	未払 費用 未払 費用	94,085 21,598
	資産管理 サービス 信託銀行 株式会社	東京都 中央区	500 億円	資産管 理等	—	—	当社信 託財産 の運用	信託元本の 追加 (純額) 信託報酬の 支払	5,500,000 3,163	金銭の 信託	5,967,344

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注2) 資産運用の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注3) 業務委託料は、委託業務に係る人件費から算出された手数料に基づく個別契約により決定しております。
- (注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税が含まれております。
- (注5) 預金取引は、市場金利を勘案した利率が適用されております。
- (注6) 信託報酬は、一般的取引条件を勘案した料率が適用されております。

(1株当たり情報)

第25期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	第26期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)
1株当たり純資産額 849,916円62銭 1株当たり当期純利益金額 141,719円30銭	1株当たり純資産額 964,903円60銭 1株当たり当期純利益金額 185,611円60銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株引受権付社債及び転換社債を発行していないため記載しておりません。	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株引受権付社債及び転換社債を発行していないため記載しておりません。

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第25期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	第26期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)
当期純利益	3,401,263千円	4,454,678千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	3,401,263千円	4,454,678千円
期中平均株式数	24,000株	24,000株

(重要な後発事象)

第25期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	第26期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)
_____	_____

独立監査人の中間監査報告書


平成23年12月9日

DIAMアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人


指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

山内 二郎 

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

浅野 功 

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

近藤 敏弘 

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているDIAMアセットマネジメント株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第27期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、DIAMアセットマネジメント株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

	第27期中間会計期間末 (平成23年9月30日現在)	
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		11,268,020
金銭の信託		5,629,150
前払費用		59,568
未収委託者報酬		2,810,956
未収運用受託報酬		1,659,443
未収投資助言報酬		313,603
未収収益		243,409
繰延税金資産		375,975
その他		20,513
	流動資産計	22,380,642
固定資産		
有形固定資産		381,897
建物	※1	168,959
器具備品	※1	173,255
建設仮勘定		39,682
無形固定資産		1,279,779
商標権	※1	430
ソフトウェア	※1	1,082,772
ソフトウェア仮勘定		189,016
電話加入権		7,148
電話施設利用権	※1	411
投資その他の資産		4,173,376
投資有価証券		388,843
関係会社株式		2,457,319
繰延税金資産		542,108
長期差入保証金		702,696
その他		82,408
	固定資産計	5,835,053
資産合計		28,215,695

(単位：千円)

	第27期中間会計期間末 (平成23年9月30日現在)
(負債の部)	
流動負債	
預り金	45,556
未払金	1,335,271
未払収益分配金	3,223
未払償還金	95,222
未払手数料	1,089,997
その他未払金	146,827
未払費用	1,253,226
未払法人税等	1,383,356
未払消費税等	121,733
前受収益	4,659
賞与引当金	566,648
流動負債計	4,710,452
固定負債	
退職給付引当金	616,545
役員退職慰労引当金	118,905
固定負債計	735,451
負債合計	5,445,903
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,000
資本剰余金	2,428,478
資本準備金	2,428,478
利益剰余金	18,252,663
利益準備金	123,293
その他利益剰余金	
別途積立金	15,630,000
研究開発積立金	300,000
運用責任準備積立金	200,000
繰越利益剰余金	1,999,370
株主資本計	22,681,141
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	88,650
評価・換算差額等計	88,650
純資産合計	22,769,792
負債・純資産合計	28,215,695

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日至平成23年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	12,186,600	
運用受託報酬	2,427,618	
投資助言報酬	487,590	
その他営業収益	367,965	
営業収益計		15,469,773
営業費用		
支払手数料	5,317,217	
広告宣伝費	77,160	
調査費	2,399,769	
調査費	1,478,893	
委託調査費	920,876	
委託計算費	170,060	
営業雑経費	274,550	
通信費	13,894	
印刷費	212,477	
協会費	12,507	
諸会費	19	
支払販売手数料	35,652	
営業費用計		8,238,758
一般管理費		
給料	2,023,999	
役員報酬	123,681	
給料・手当	1,900,318	
交際費	15,479	
寄付金	3,156	
旅費交通費	98,767	
租税公課	46,092	
不動産賃借料	322,850	
退職給付費用	73,794	
固定資産減価償却費	※1 228,152	
福利厚生費	15,312	
修繕費	3,575	
賞与引当金繰入	566,648	
役員退職慰労引当金繰入	26,763	
役員退職金	528	
機器リース料	828	
事務委託費	174,574	
消耗品費	28,721	
器具備品費	671	
諸経費	52,322	
一般管理費計		3,682,240
営業利益		3,548,774

(単位：千円)

	第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日至平成23年9月30日)	
営業外収益		
受取配当金	57,123	
受取利息	2,091	
雑収入	3,855	
営業外収益計		63,070
営業外費用		
為替差損	1,209	
時効成立後支払分配金	36	
金銭の信託運用損	337,781	
雑損失	997	
営業外費用計		340,025
経常利益		3,271,819
特別利益		
ゴルフ会員権売却益	1,959	
特別利益計		1,959
特別損失		
固定資産除却損	5,729	
固定資産売却損	381	
特別損失計		6,111
税引前中間純利益		3,267,666
法人税、住民税及び事業税		1,344,597
法人税等調整額		△24,919
法人税等合計		1,319,677
中間純利益		1,947,989

(3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

		第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日至平成23年9月30日)
株主資本		
	資本金	
	当期首残高	2,000,000
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	2,000,000
	資本剰余金	
	資本準備金	
	当期首残高	2,428,478
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	2,428,478
	利益剰余金	
	利益準備金	
	当期首残高	123,293
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	123,293
	その他利益剰余金	
	別途積立金	
	当期首残高	13,430,000
	当中間期変動額	2,200,000
	当中間期末残高	15,630,000
	研究開発積立金	
	当期首残高	300,000
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	300,000
	運用責任準備積立金	
	当期首残高	200,000
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	200,000
	繰越利益剰余金	
	当期首残高	4,459,380
	当中間期変動額	
	剰余金の配当	△2,208,000
	別途積立金の積立	△2,200,000
	中間純利益	1,947,989
	当中間期末残高	1,999,370
	利益剰余金合計	
	当期首残高	18,512,674
	当中間期変動額	△260,010
	当中間期末残高	18,252,663
	株主資本合計	
	当期首残高	22,941,152
	当中間期変動額	△260,010
	当中間期末残高	22,681,141
評価・換算差額等		
	その他有価証券評価差額金	
	当期首残高	216,534
	当中間期変動額(純額)	△127,883
	当中間期末残高	88,650
純資産合計		
	当期首残高	23,157,686
	当中間期変動額	△387,894
	当中間期末残高	22,769,792

重要な会計方針

項目	第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの：中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 時価のないもの：移動平均法による原価法
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法
4. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産（リース資産を除く）：定率法 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建 物 … 6～18年 器具備品 … 2～20年 (2) 無形固定資産（リース資産を除く）：定額法 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。 (3) リース資産（所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産）：リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法
5. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金：一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金：従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来支給見込額を計上しております。 (3) 退職給付引当金：従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。また、数理計算上の差異の費用処理方法は以下のとおりであります。 数理計算上の差異：各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌会計期間から費用処理 (4) 役員退職慰労引当金：役員の退職慰労金の支払に備えるため、内規に基づく中間会計期間末要支給額を計上しております。
6. 外貨建ての資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
7. リース取引の処理方法	所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年4月1日前に開始する事業年度に属するものについては、通常の賃貸借取引に準じた会計処理によっております。

8. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理：消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。
------------------------------	---

追加情報

<p>第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)</p>
<p>当中間会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。</p>

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項目	第27期中間会計期間末 (平成23年9月30日現在)															
※1. 固定資産の減価償却累計額	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;">建物</td> <td style="width: 10%; text-align: center;">…</td> <td style="width: 10%; text-align: right;">499,974千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: center;">…</td> <td style="text-align: right;">531,842千円</td> </tr> <tr> <td>商標権</td> <td style="text-align: center;">…</td> <td style="text-align: right;">2,508千円</td> </tr> <tr> <td>ソフトウェア</td> <td style="text-align: center;">…</td> <td style="text-align: right;">798,730千円</td> </tr> <tr> <td>電話施設利用権</td> <td style="text-align: center;">…</td> <td style="text-align: right;">1,185千円</td> </tr> </table>	建物	…	499,974千円	器具備品	…	531,842千円	商標権	…	2,508千円	ソフトウェア	…	798,730千円	電話施設利用権	…	1,185千円
建物	…	499,974千円														
器具備品	…	531,842千円														
商標権	…	2,508千円														
ソフトウェア	…	798,730千円														
電話施設利用権	…	1,185千円														

(中間損益計算書関係)

項目	第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)						
※1. 減価償却実施額	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;">有形固定資産</td> <td style="width: 10%; text-align: center;">…</td> <td style="width: 10%; text-align: right;">64,964千円</td> </tr> <tr> <td>無形固定資産</td> <td style="text-align: center;">…</td> <td style="text-align: right;">163,188千円</td> </tr> </table>	有形固定資産	…	64,964千円	無形固定資産	…	163,188千円
有形固定資産	…	64,964千円					
無形固定資産	…	163,188千円					

(中間株主資本等変動計算書関係)

第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数 (株)	当中間会計期間 増加株式数 (株)	当中間会計期間 減少株式数 (株)	当中間会計期間末 株式数 (株)
普通株式	24,000	—	—	24,000
合計	24,000	—	—	24,000

2. 配当に関する事項

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成23年6月28日 定時株主総会	普通株式	2,208,000	92,000	平成23年3月31日	平成23年6月29日

(リース取引関係)

第27期中間会計期間（自平成23年4月1日 至平成23年9月30日）								
1. ファイナンス・リース取引								
(1) 所有権移転外ファイナンス・リース取引（通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの）								
①	リース資産の内容	該当事項はありません。						
②	リース資産の減価償却の方法	重要な会計方針「4. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。						
(2) 所有権移転外ファイナンス・リース取引（通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの）								
①	リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間期末残高相当額	該当事項はありません。						
②	未経過リース料中間期末残高相当額	該当事項はありません。						
③	当中間会計期間に係る支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">588千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">543千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">1千円</td> </tr> </table>	支払リース料	588千円	減価償却費相当額	543千円	支払利息相当額	1千円
支払リース料	588千円							
減価償却費相当額	543千円							
支払利息相当額	1千円							
④	減価償却費相当額の算定方法	リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。						
⑤	利息相当額の算定方法	リース料総額とリース資産の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。						
2. オペレーティング・リース取引								
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料中間期末残高相当額								
	<u>1年以内</u>	<u>1年超</u>						
	670千円	-						
		<u>合計</u>						
		670千円						

(金融商品関係)

第27期中間会計期間末（平成23年9月30日現在）

金融商品の時価等に関する事項

平成23年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	11,268,020	11,268,020	—
(2) 金銭の信託	5,629,150	5,629,150	—
(3) 投資有価証券 其他有価証券	308,597	308,597	—
資産計	17,205,769	17,205,769	—
(1) 未払法人税等	1,383,356	1,383,356	—
負債計	1,383,356	1,383,356	—

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

(3) 投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負 債

(1) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

①非上場株式（中間貸借対照表計上額80,246千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3)投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

②関係会社株式（中間貸借対照表計上額2,457,319千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

③長期差入保証金のうち、本社オフィスの不動産賃借契約に基づき差し入れた敷金等（中間貸借対照表計上額702,696千円）につきましては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(有価証券関係)

第27期中間会計期間末（平成23年9月30日現在）			
1. 満期保有目的の債券 該当事項はありません。			
2. 子会社株式及び関連会社株式 関係会社株式（中間貸借対照表計上額2,457,319千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。			
3. その他有価証券			
区 分	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額 （千円）
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
①株式	298,359	146,101	152,257
②債券	—	—	—
③その他（投資信託）	3,118	3,000	118
小計	301,478	149,101	152,376
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
①株式	—	—	—
②債券	—	—	—
③その他（投資信託）	7,119	10,000	△2,881
小計	7,119	10,000	△2,881
合計	308,597	159,101	149,495
(注) 非上場株式（中間貸借対照表計上額80,246千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。			

(金銭の信託関係)

第27期中間会計期間末（平成23年9月30日現在）	
1. 満期保有目的の金銭の信託 該当事項はありません。	
2. その他の金銭の信託 該当事項はありません。	

(セグメント情報等)

第27期中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）

1. セグメント情報

当社は、投資信託及び投資顧問を主とした資産運用業の単一事業であるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) サービスごとの情報

	投資信託 （千円）	投資顧問 （千円）	その他 （千円）	合計 （千円）
営業収益	12,186,600	2,915,208	367,965	15,469,773

(注) 一般企業の売上高に代えて、営業収益を記載しております。

(2) 地域ごとの情報

①営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の 90%を超えるため、記載を省略しております。

②有形固定資産

当社は、本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の 90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で中間損益計算書の営業収益の 10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

(持分法損益等)

第27期中間会計期間（自平成23年4月1日 至平成23年9月30日）
該当事項はありません。

(1株当たり情報)

第27期中間会計期間（自平成23年4月1日 至平成23年9月30日）		
1株当たり純資産額	948,741円	34銭
1株当たり中間純利益金額	81,166円	22銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。		

(注) 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
中間純利益	1,947,989千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	1,947,989千円
期中平均株式数	24,000株

(重要な後発事象)

第27期中間会計期間（自平成23年4月1日 至平成23年9月30日）
該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

- (1) 定款の変更等

平成21年6月29日付で、定款について次の変更をいたしました。

・株券不発行に伴う対応および役付取締役（取締役会長職）追加に伴う変更

- (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社及びファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

D I A M ワールド・リート・インカム・オープン（毎月決算コース）

運用の基本方針

約款第17条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

D I A M US・リート・オープン・マザーファンド受益証券およびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① D I A M US・リート・オープン・マザーファンド受益証券およびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。

② 実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジは行いません。

③ マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。各マザーファンド受益証券への投資割合は、世界各国のリート市場の市場規模等を参考として決定します。また、各マザーファンド受益証券の運用状況などを勘案し、投資割合を変更する場合があります。

④ 但し、ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用が出来ない場合があります。

(3) 投資制限

① マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。

② 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

③ 同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。

④ 株式への投資は行いません。

⑤ 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

(4) 収益分配方針

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

1) 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益（繰越分およびマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の全額とします。

2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、分配対象額の範囲のうち、原則として配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指します。また、毎年6月および12月の決算時には、原則として配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。分配金額につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案し委託者の判断により決定します。但し、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。

3) 留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

追加型証券投資信託
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン（毎月決算コース）
約款

（信託の種類、委託者および受託者）

第1条 この信託は、証券投資信託であり、D I A Mアセットマネジメント株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者とします。

2）この投資信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

（信託事務の委託）

第2条 受託者は信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関と信託契約を締結し、これを委託することができます。

（信託の目的、金額および限度額）

第3条 委託者は、金4,294,270,000円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引受けま

す。

2）委託者は、受託者と合意の上、金1兆円を限度として信託金を追加することができるものとし、追加信託を行った時は、受託者はその引受けを証する書面を委託者に交付します。

3）委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第4条 この信託の期間は、信託契約締結日から第38条第8項、第40条、第41条第1項、第42条第1項および第44条第2項の規定による信託終了の日までとします。

（受益権の分割および再分割）

第5条 委託者は、第3条第1項によって生じた受益権については4,294,270,000口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第8条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

2）委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとし

ます。

（受益権の取得申込みの勧誘）

第6条 この信託にかかる受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行われます。

（当初の受益者）

第7条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第5条第1項の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

（追加信託の価額、口数および基準価額の計算方法）

第8条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

2）この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、信託財産に属する外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金、その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

3）第19条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

（信託日時の異なる受益権の内容）

第9条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

（受益権の帰属と受益証券の不発行）

第10条 この信託の受益権は、平成19年1月4日より、社債等の振替に関する法律（政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

2）委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された

場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

- 3) 委託者は、第5条第1項の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。
- 4) 委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成18年12月29日現在の全ての受益権（受益権につき、既に信託契約の一部解約が行われたもので、当該一部解約にかかる一部解約金の支払開始日が平成19年1月4日以降となるものを含みます。）を受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。ただし、保護預かりではない受益証券に係る受益権については、信託期間中において委託者が受益証券を確認した後当該申請を行うものとします。振替受入簿に記載または記録された受益権にかかる受益証券（当該記載または記録以降に到来する計算期間の末日にかかる収益分配金交付票を含みます。）は無効となり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、委託者の指定する証券会社（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者をいいます。以下同じ。）および登録金融機関（委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）ならびに保護預り会社または第36条に規定する委託者の指定する口座管理機関に当該申請の手続きを委任することができます。

（受益権の設定に係る受託者の通知）

第11条 受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

（受益権の申込み単位および取得価額等）

第12条 委託者は、第5条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1口単位をもって取得の申込みに応じることができるものとします。また、委託者に対し、取得の申込みにかかる受益権について、第35条第3項に規定する収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込みをした取得申込者に対し、1口単位をもって取得の申込みに応じることができるものとします。

- 2) 委託者の指定する証券会社および登録金融機関は、第5条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し1口単位をもって取得の申込みに応じることができます。また、委託者の指定する証券会社および登録金融機関と別に定める「自動けいぞく投資約款」にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に対し、1口単位をもって取得の申込みに応じることができるものとします。
- 3) 前2項にかかわらず、取得申込日がニューヨークの証券取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。以下同じ。）の休業日、ニューヨークの銀行休業日、オーストラリアの証券取引所の休業日またはオランダ、フランス、イギリスの祝祭日（「海外休業日」といいます。以下同じ。）に該当する場合は、受益権の取得の申込みに応じません。
- 4) 第1項および第2項の取得申込者は委託者、委託者の指定する証券会社または登録金融機関に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、委託者（第36条の委託者の指定する口座管理機関を含みます。）、委託者の指定する証券会社および登録金融機関は、当該取得申込の代金（第4項（第5項）の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。
- 5) 受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、第6項に規定する手数料および当該手数料にかかる消費税ならびに地方消費税（以下「消費税等」といいます。以下同じ。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込にかかる取得価額は、1口につき1円に、第6項に規定する手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を加算した価額とします。
- 6) 1. 前項の手数料の額は、委託者、委託者の指定する証券会社および登録金融機関がそれぞれ別に定めることとします。
2. 証券投資信託の受益権を信託終了時まで保有した受益者（信託期間を延長した証券投資信託（追加

型証券投資信託にあつては、延長前の信託終了日（以下「当初の信託終了日」といいます。）以降、収益分配金の再投資以外の追加信託を行わないものをいいます。以下本項において同じ。）にあつては、当初の信託終了日まで当該信託の受益権を保有した受益者をいいます。以下本項において同じ。）が、その償還金（信託期間を延長した証券投資信託にあつては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益権の買取請求にかかる売却代金または一部解約金を含みます。以下本項において同じ。）をもって、当該信託終了日（信託期間を延長した証券投資信託にあつては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益権の買取約定日または一部解約請求日を含みます。以下本項において同じ。）の属する月の翌月の初日から起算して3ヵ月以内に、当該償還金の支払いを受けた委託者または委託者の指定する証券会社および登録金融機関でこの信託にかかる受益権の取得申込をする場合の1口当りの受益権の価額は、当該償還金額の範囲内（単位型証券投資信託にあつては、当該償還金額とその元本額とのいずれか大きい額）で取得する口数について、取得申込日の翌営業日の基準価額に、委託者、委託者の指定する証券会社および登録金融機関が独自に定める手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を加算した価額とします。なお、委託者、委託者の指定する証券会社および登録金融機関は、当該受益者に対し、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求めることができます。

3. 第1号および第2号の規定にかかわらず、委託者、委託者の指定する証券会社および登録金融機関は、追加型証券投資信託の受益権を保有する受益者が、当該受益権の申込みを行った委託者、委託者の指定する証券会社または登録金融機関において、当該信託の信託終了日の1年前以内で委託者、当該証券会社または登録金融機関がそれぞれ別に定める期間以降、当該信託の受益権の買取請求に係る売却代金または一部解約金をもって、委託者、当該証券会社または登録金融機関がそれぞれ別に定める期間以内に、当該証券会社または登録金融機関でこの信託に係る受益権の取得申込みを行う場合の手数料率を独自の料率に定めることができます。

- 7) 前5項および第6項の規定にかかわらず、受益者が第35条第2項または第3項の規定に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の取得価額は、第29条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。
- 8) 前各項の規定にかかわらず、委託者は、証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込みの受け付けを中止することおよびすでに受付けた取得申込みを取り消すことができます。

（受益権の譲渡に係る記載または記録）

第13条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

- 2) 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- 3) 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（受益権の譲渡の対抗要件）

第14条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

（投資の対象とする資産の種類）

第15条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

- イ. 有価証券
- ロ. 金銭債権
- ハ. 約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除く。）
- ニ. 金銭を信託する信託の受益権

（運用の指図範囲等）

第16条 委託者は、信託金を、主としてD I A Mアセットマネジメント株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者として締結されたD I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンドおよびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の各受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの。
 3. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りませう。)
- 2) 前項の規定に係らず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認める場合、委託者は、信託金を、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。
 1. 預金
 2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
 3. コール・ローン
 4. 手形割引市場において売買される手形
 - 3) 委託者は、マザーファンドに属する同一銘柄の投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。なお、信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める同一銘柄の投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(運用の基本方針)

第17条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行います。

(特別の場合の外貨建資産への投資制限)

第18条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

(外国為替予約の指図)

第19条 委託者は、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

(保管業務の委任)

第20条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業務を行うに充分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

(有価証券の保管)

第21条 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

(混蔵寄託)

第22条 金融機関または証券会社(金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。)から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または証券会社が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または証券会社の名義で混蔵寄託できるものとします。

(信託財産の登記等および記載等の留保等)

第23条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

- 2) 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
- 3) 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することができます。
- 4) 動産(金銭を除きます。)については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

(一部解約の請求および有価証券売却等の指図)

第24条 委託者は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約の請求ならびに信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

(再投資の指図)

第25条 委託者は、前条の規定による一部解約代金、売却代金、有価証券に係る償還金等および有価証券等に係る利子等ならびにその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(資金の借入れ)

第26条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として資金借入れ(コール市場を通じる場合

を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- 2) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡りまでの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- 3) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- 4) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(損益の帰属)

第27条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

(受託者による資金の立替え)

第28条 信託財産に属する有価証券について、借替えがある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

- 2) 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。
- 3) 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

(信託の計算期間)

第29条 この信託の計算期間は、毎月10日から翌月9日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は平成16年4月23日から平成16年7月9日までとし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

- 2) 前項にかかわらず、前項の原則により計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(信託財産に関する報告)

第30条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- 2) 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

(信託事務の諸費用)

第31条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息(以下「諸経費」といいます。)は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

- 2) 信託財産の財務諸表の監査に要する費用(消費税等に相当する金額を含みます。)は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

(信託報酬等の総額および支弁の方法)

第32条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第29条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の158の率を乗じて得た金額とし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

- 2) 前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。
- 3) 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。
- 4) 委託者は、主要投資対象とする各マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けたものがそれぞれ受ける報酬を第1項に基づいて委託者が受ける報酬から支弁するものとします。その報酬額は、第29条に規定する計算期間を通じて、信託財産に属する各マザーファンド受益証券の時価総額に、以下に定める率を乗じて得た金額とします。

D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド及びD I A M インターナショナル ・ リート ・ インカム ・ オープン ・ マザーファンド共に

当該マザーファンドの信託財産の純資産総額が
300億円以下の部分・・・年10,000分の50
300億円超1,000億円以下の部分・・・年10,000分の42.5
1,000億円超2,000億円以下の部分・・・年10,000分の37.5
2,000億円超の部分・・・年10,000分の32.5

(収益の分配方式)

第33条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 信託財産に属する配当等収益(利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいい

ます。以下同じ。)とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。)との合計額から、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額、監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額、監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のある時はその全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

2) 前項第1号および第2号におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産にかかる配当等収益の額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

3) 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

(収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責)

第34条 受託者は、収益分配金については毎計算期間終了日の翌営業日に、償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した額をいいます。以下同じ。)については第35条第4項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第35条第5項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

2) 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

(収益分配金、償還金および一部解約金の支払い)

第35条 収益分配金は、毎計算期間終了後1ヶ月以内の委託者の指定する日から毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者、委託者の指定する証券会社または登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払います。なお、平成19年1月4日以降においても、第42条(第37条)に規定する時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、当該収益分配金交付票と引き換えに受益者に支払います。

2) 前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が委託者の指定する証券会社および登録金融機関に交付されます。この場合、委託者の指定する証券会社および登録金融機関は、受益者に遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、第12条第4項(第10条第3項)の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

3) 第1項の規定にかかわらず、委託者の自らの募集に応じた受益者にかかる受益権に帰属する収益分配金(受益者が自己に帰属する受益権の全部もしくは一部の口数について、委託者に対し、この信託の収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込みをしないことをあらかじめ申し出た場合において、委託者が当該申し出を受け付けた受益権に帰属する収益分配金を除きます。)をこの信託の受益権の取得申込金として、各受益者ごとに当該収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込みに応じたものとして、当該受益権の取得申込に応じたことにより増加した受益権は、第12条第4項(第10条第3項)の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

4) 償還金は、信託終了後1ヶ月以内の委託者の指定する日から信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者、委託者の指定する証券会社または登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヶ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。

5) 一部解約金は、第38条第1項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として5営業日目から当該受益者に支払います。

6) 前各項(第2項および第3項を除きます。)に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する証券会社および登録金融機関の営業所等において行うものとして、

委託者が自ら募集に応じたものについての支払いは、委託者において行います。

- 7) 収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金は、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

(委託者の自らの募集にかかる受益権の口座管理機関)

第36条 委託者は、委託者の自らの募集にかかる受益権について、口座管理機関を指定し、振替口座簿への記載または登録等に関する業務を委任することができます。

(収益分配金および償還金の時効)

第37条 受益者が、収益分配金については第35条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については第35条第4項に規定する支払い開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

(信託契約の一部解約)

第38条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

- 2) 平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者、委託者の指定する証券会社または登録金融機関に対し、振替受益権をもって行うものとします。ただし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日前行われる当該請求については、振替受益権となることが確実な受益証券をもって行うものとします。
- 3) 前2項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求日が海外休業日に該当する場合には、一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。
- 4) 委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- 5) 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.3%を信託財産留保額として乗じて得た額を控除した額とします。
- 6) 委託者は、証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取消することができます。
- 7) 前項により一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、第5項の規定に準じて算出した価額とします。
- 8) 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が10億口を下回るようになった場合には、受託者と合意の上、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、第40条の規定を準用するものとします。

(質権口記載又は記録の受益権の取り扱い)

第39条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

(信託契約の解約)

第40条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- 2) 委託者は、前項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- 3) 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- 4) 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。
- 5) 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- 6) 第3項から前項までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であ

って、第3項の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には、適用しません。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第41条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

2) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第45条の規定にしたがいます。

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第42条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

2) 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第45条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第43条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

2) 委託者は、分割により事業の全部又は一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第44条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第45条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

2) 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更)

第45条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

2) 委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

3) 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

4) 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。

5) 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(反対者の買取請求権)

第46条 第40条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第40条第3項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、投資信託及び投資法人に関する法律第30条の2の規定に基づき、受託者に対し受益権の買取を請求することができます。

(公告)

第47条 委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第48条 この信託約款の解釈について疑義が生じたときは、委託者と受託者の協議により定めます。

(附則)

第1条 この約款において「自動けいぞく投資約款」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する証券会社および登録金融機関が締結する「自動けいぞく投資約款」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合「自動けいぞく投資約款」は当該別の名称に読み替えるものとします。

第2条 第35条第7項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、各受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「各受益者毎の信託時

の受益権の価額等」とは、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

第 3条 平成18年12月29日現在の信託約款第10条、第11条、第13条から第18条の規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとします。

上記条項により信託契約を締結します。

平成16年4月23日 (信託契約締結日)

委託者	興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社
受託者	みずほ信託銀行株式会社

運用の基本方針

約款第 17 条に基づき委託者の定める運用の基本方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等(社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託および不動産投資法人をいいます。以下同じ。)の投資信託証券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

- ① 米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
- ② 運用指図に関する権限は、デービス・セレクトド・アドバイザーズに委託します。
- ③ 不動産投信等への投資は、原則として高位を維持することを目指します。
- ④ 外貨建資産については、対円で為替ヘッジは行いません。
- ⑤ 但し、ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用が出来ない場合があります。

(3) 運用制限

- ① 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ② 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%を超えないものとします。
- ③ 株式への投資は行いません。
- ④ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

運用の基本方針

約款第 17 条に基づき委託者の定める運用の基本方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等（社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託および不動産投資法人をいいます。以下同じ。）の投資信託証券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

- ① 米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
- ② 運用指図に関する権限は、コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメントに委託します。
- ③ 不動産投信等への投資は、原則として高位を維持することを目指します。
- ④ 外貨建資産については、対円で為替ヘッジは行いません。
- ⑤ 但し、ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用が出来ない場合があります。

(3) 運用制限

- ① 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ② 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%を超えないものとします。
- ③ 株式への投資は行いません。
- ④ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

用語説明

・ 基準価額	投資信託に組み入れている株式や公社債などをすべて計算日の時価で評価し、債券の利息や株式の配当金などの収入を加えて資産総額を算出します。そこから投資信託の運用に必要な経費等を差し引いて純資産総額を出し、さらに計算日の受益権口数で割ったものです。
・ 解約価額	解約時の基準価額から信託財産留保額を控除した価額。
・ 償還乗換優遇措置	投資信託の償還時に、その資金で他のファンドを購入する際、申込手数料が優遇される制度をいいます。
・ 信託財産留保額	解約によって組入証券など売却費用についての受益者間の公平性を図るため、途中換金によって解約した受益者から徴収するものです。この留保額はその投資信託の信託財産に留保され、基準価額に反映されます。
・ 信託報酬	投資信託の運営の中で販売会社、委託会社、受託会社が果たす役割・業務の報酬として、信託財産から差し引かれ、販売会社、委託会社、受託会社に支払われる報酬のことをいいます。
・ 信託約款	委託会社と受託会社の間で取り交わされた信託契約の具体的な内容を記した契約書のことです。委託会社と受託会社および受益者の権利、運用方針・投資制限などが規定されています。
・ アナリスト	証券投資の分野において、高度の専門知識と分析技術を応用し、各種情報の分析と投資価値の評価を行い、投資助言や投資管理サービスを提供するプロフェッショナルのことをいいます。
・ コンプライアンス	法令やルールを遵守し、社会的規範に沿って行動することを指す言葉です。
・ デリバティブ (金融派生商品)	通常の金利、通貨、株式、債券等の金融商品取引から派生した商品で、先物、先渡し、オプション、スワップなどの取引をいいます。
・ ファミリーファンド	ファンドが特定のファンドに投資する形態の商品設計のものをさします。受益者が購入するファンドをベビーファンド、そのファンドが投資するファンドをマザーファンドといいます。実質的な運用はマザーファンドで行うことにより運用の効率化を図っています。
・ ファンドマネジャー (運用担当者)	投資信託の運用を行う担当者。複数のファンドマネジャーが一つのファンドの運用に携わる場合もあります。

DIAM
ダイヤモンド